

(Expresado en Pesos Dominicanos)

Pag. 4

Descripción	Acumulado al 31/12/2014	Acumulado al 30/06/2015
1.6.0.00.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES (*)	2,500,000.00	2,500,817.90
1.6.1.00.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98	2,500,000.00 2,500,000.00	2,500,817.90 2,500,817.90
1.6.1.99.00.00.00.00.0 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03	0.00 0.00	0.00 0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0 INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0 BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0 BIENES DE USO	921,051.99	1,181,414.52
1.9.0.00.00.00.00.00.0 OTROS ACTIVOS	10,181,192.39	6,268,314.12
TOTAL ACTIVO	38,985,456.07	265,017,915.51
=====		
6.1.0.00.00.00.00.00.0 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0.00	243,564,024.84
6.1.1.01.01.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD - Portafolio TVD "T"	0.00	15,997,644.02
6.1.1.01.02.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.01.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.01.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.02.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.01.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.02.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.04.01.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	0.00	0.00
6.1.3.04.02.00.00.00.0 Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	0.00	0.00
6.1.4.01.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.02.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	0.00	227,566,380.82
6.1.5.02.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	0.00	0.00
6.1.5.03.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.04.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.05.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.06.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.07.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.08.00.00.00.00.0 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	0.00	0.00
6.1.6.01.01.00.00.00.0 Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.01.02.00.00.00.0 Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.02.01.00.00.00.0 Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.02.02.00.00.00.0 Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.03.01.00.00.00.0 Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.03.02.00.00.00.0 Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.98.01.00.00.00.0 Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.6.98.02.00.00.00.0 Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00



(Expresado en Pesos Dominicanos)

Pag. 5

Descripcion	Acumulado al 31/12/2014	Acumulado al 30/06/2015
6.1.7.01.00.00.00.00.0 DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TITULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS -PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0 DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0 DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.00.0 ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	0.00	0.00
8.1.0.00.00.00.00.00.0 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA	0.00	0.00




Andres Payano
CONTRALOR


Victor Garcia Fadul
GERENTE GENERAL

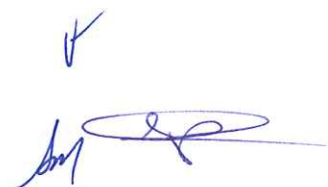
(*) Nota : Los saldos de las cuentas se presentan sin considerar el Efecto por Provisiones, es decir, que su agregacion algebraica no contiene lo Montos correspondientes

Las Provisiones se presentan al final de cada Grupo de forma consolidada en 2 Registros separados : Provisiones Regulares y Provisiones Automaticas. (en Las cuentas donde apliquen)

2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	1,807,145.49	151,707,851.77
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR	0.00	0.00
	CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS VALORES		
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES	0.00	0.00
	FINANCIERAS DEL EXTERIOR		
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA	0.00	0.00
	SPOT DE VALORES LIQUIDADAS		
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA	0.00	0.00
	VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR		
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS	0.00	0.00
	POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS		
	Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS	0.00	0.00
	POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR		
	O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS)		
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS	0.00	0.00
	POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR		
	A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)		
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	150,159,000.00
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS -	0.00	150,159,000.00
	BANCOS DEL PAIS		
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL	0.00	0.00
	EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR		
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR	0.00	0.00
	Menor o igual a 365 dias		
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS Mayor a 365 dias	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES	0.00	0.00
	DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS		
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS	0.00	0.00
	FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
	DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES		
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	957,030.78
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
	OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS		
	A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	0.00	957,030.78
	FINANCIERAS		
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS	0.00	0.00
	FINANCIAMIENTOS		
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO	0.00	0.00
	RECIBIDOS EN GARANTIA		
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES	0.00	0.00
	CONVERTIBLES EN CAPITAL		
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,807,145.49	591,820.99



Descripcion	Acumulado al 31/12/2014	Acumulado al 30/06/2015
2.9.0.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
TOTAL PASIVO	1,807,145.49	151,707,851.77
=====		
6.2.0.00.00.00.00.00.0 CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0.00	243,564,024.84
7.2.0.00.00.00.00.00.0 ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS	0.00	0.00
8.2.0.00.00.00.00.00.0 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0.00	0.00
INTERESES MINORITARIOS (Corresponde a la cuarta parte de los resultados, o a los activos netos, que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a traves de otras empresas dependientes a la contraloria del grupo)		
GESTION OPERATIVA (Corresponde al Resultado Neto del estado de Resultado a la Fecha de Presentacion del Balance General)	-3,064,140.62	2,374,204.36
3.0.0.00.00.00.00.00.0 PATRIMONIO	37,178,310.58	113,310,063.74
3.1.0.00.00.00.00.00.0 CAPITAL SOCIAL	33,535,376.00	95,000,000.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0 ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00	0.00
3.4.0.00.00.00.00.00.0 RESERVAS DE CAPITAL	6,707,075.20	19,000,000.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0 RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	6,707,075.20	19,000,000.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0 Reservas Legal	0.00	0.00
3.4.3.00.00.00.00.00.0 RESERVA VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0 AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS	-3,064,140.62	-689,936.26
3.6.1.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	-3,064,140.62	-689,936.26
3.6.2.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
3.7.0.00.00.00.00.00.0 VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0 INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0 (REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)	0.00	0.00



(Expresado en Pesos Dominicanos)

Descripción	Acumulado al 31/12/2014	Acumulado al 30/06/2015
3.8.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
Total Patrimonio	37,178,310.58	113,310,063.74
Total Pasivo + Patrimonio	38,985,456.07	265,017,915.51




 Andres Payano
 CONTRALOR


 Victor Garcia Fadul
 GERENTE GENERAL

VERTEX VALORES PUERTO DE BOLSA
ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO
 Comparativo Actual Vs Periodo Anterior (Semestral)
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

Comparativo Actual Vs Periodo Anterior (Semestral)
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

** Acumulado **

** Corriente **

Descripcion de las cuantas	del 01/01/2015 al 30/06/2015	del 01/01/2014 al 30/06/2014	del 01/01/2015 al 30/06/2015	del 01/01/2014 al 30/06/2014
INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	4,626,131.19	0.00	4,626,131.19	0.00
RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD	97,332.73	0.00	97,332.73	0.00
RENDIMIENTO POR INVERSIONES	4,528,798.46	0.00	4,528,798.46	0.00
RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	2,158,239.32	0.00	2,158,239.32	0.00
RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTINGIDA	2,370,559.14	0.00	2,370,559.14	0.00
RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PESTAMO DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRUJITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Ingresos Financieros	4,626,131.19	0.00	4,626,131.19	0.00
GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	-2,045,800.87	0.00	-2,045,800.87	0.00
GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTO A OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-2,045,800.87	0.00	-2,045,800.87	0.00
GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR OTRAS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR PASOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Gasto Financieros	-2,045,800.87	0.00	-2,045,800.87	0.00
MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financiero - Total Gastos Financieros)	2,580,330.32	0.00	2,580,330.32	0.00
DIMINUCION DE PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00



** Corriente **

** Acumulado **

Descripcion de las cuentas	del 01/01/2015 al 30/06/2015	del 01/01/2014 al 30/06/2014	del 01/01/2015 al 30/06/2015	del 01/01/2014 al 30/06/2014
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS	0.00	0.00	0.00	0.00
FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Disminución de Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS	0.00	0.00	0.00	0.00
FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Gasto de Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de rovisiones - Total Gasto de Provisión)	2,580,330.32	0.00	2,580,330.32	0.00
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	42,930,662.38	0.00	42,930,662.38	0.00
INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00	0.00	0.00
GANANCIAS EN CAMBIO	614,169.93	0.00	614,169.93	0.00
GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	23,485,253.79	0.00	23,485,253.79	0.00
INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00



** Acumulado **

** Corriente **

Descripcion de las cuentas	del 01/01/2015 al 30/06/2015	del 01/01/2014 al 30/06/2014	del 01/01/2015 al 30/06/2015	del 01/01/2014 al 30/06/2014
GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	18,831,238.66	0.00	18,831,238.66	0.00
GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Otros Ingresos Operativos	42,930,662.38	0.00	42,930,662.38	0.00
OTROS GASTOS OPERATIVOS	-32,001,901.59	0.00	-32,001,901.59	0.00
GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	-308,175.78	0.00	-308,175.78	0.00
GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDAS EN CAMBIO	-259,641.16	0.00	-259,641.16	0.00
PERDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	-16,812,255.51	0.00	-16,812,255.51	0.00
GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-14,621,829.14	0.00	-14,621,829.14	0.00
OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Otros Gastos Operativos	-32,001,901.59	0.00	-32,001,901.59	0.00
MARGEN DE INTERMEDIACION (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)	13,509,091.11	0.00	13,509,091.11	0.00
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	-11,134,886.75	-597,500.00	-11,134,886.75	-597,500.00
MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)	2,374,204.36	-597,500.00	2,374,204.36	-597,500.00
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)	2,374,204.36	-597,500.00	2,374,204.36	-597,500.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)	2,374,204.36	-597,500.00	2,374,204.36	-597,500.00
GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00



** Corriente **

** Acumulado **

Descripcion de las cuentas	del 01/01/2015		del 01/01/2014		del 01/01/2015		del 01/01/2014	
	al 30/06/2015	0.00	al 30/06/2014	0.00	al 30/06/2015	0.00	al 30/06/2014	0.00
PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO								



[Signature]
 Andres Payano
 CONTRALOR

[Signature]
 Victor Garcia Fadul
 GERENTE GENERAL

Descripción	Acumulados al 30/06/2015	Acumulados al 30/06/2014	
1.1.2.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos A La Vista En Bancos Y Asociaciones De Ahorro y Préstamos Del País	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos A La Vista En Bancos Y Otras Instituciones Financieras Del Exterior	0.00	0.00
1.2.1.01.99.00.00.00.0	Provisiones- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.2.1.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.2.1.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.01.0	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.2.1.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.2.2.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.2.2.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Inversiones En Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida	0.00	0.00
1.2.4.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.2.4.99.04.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio en Acciones "T"	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Otras Inversiones	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Valores A Oro	0.00	0.00
1.3.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	Provisiones -Activos Financieros Indexados A Títulos Valores De Deuda	0.00	0.00
1.3.2.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.2.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Otros Valores	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0	Provisiones - Préstamos De Margen	0.00	0.00
1.4.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares Automáticas- Préstamos de Margen- 100% del Saldo Deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado	0.00	0.00
1.4.1.99.02.00.00.00.0	(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados- Préstamos de Margen-para prestatarios que constituyan partes vinculadas según de define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00



Descripción	Acumulados al 30/06/2015	Acumulados al 30/06/2014
REGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100%- PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES		
1.4.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.2.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.2.01.99.01.00.00.0	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.0	0.00	0.00
1.5.2.02.99.02.00.00.0	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.00.0	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.3.01.99.01.00.00.0	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.3.02.99.01.00.00.0	0.00	0.00
1.5.3.02.99.03.00.00.0	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00

✓



Descripción	Acumulados al 30/06/2015	Acumulados al 30/06/2014
1.9.7.02.99.00.00.00.0 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 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 Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
1.9.7.05.99.00.00.00.0 Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
Total Provisiones Regulares y Automáticas	0	0



[Signature]
ANDRES PAYANO
CONTRALOR

[Signature]
VICTOR GARCIA FADUL
GERENTE GENERAL



	Al 30/06/2015	Al 30/06/2014
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	5,438,345.00	-597,500.00
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		0.00
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a valores	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0.00	0.00
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	121,308.00	0.00
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para negociar - Portafolio TVD -"T"	(29,715,051.00)	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto 35 de Acciones para Negociar Portafolio	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(8,442,588.00)	0.00
Variación Neta de Otros Activos Brutos	3,912,879.00	0.00
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	957,031.00	0.00
Variación Neta de Otros Pasivos	- 1,215,325.00	597,500.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(28,943,401.00)	-
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0.00	0.00
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	150,159,000.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones	0.00	0.00
Variación Neta de los Pasivos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00
Capital Social	61,464,624.00	0.00
Reservas de Capital	12,292,925.00	0.00
Pago de Dividendos	-3,064,141.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	220,852,408.00	0.00
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto 35 de Inversiones en Títulos Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto 35 de Inversiones en Títulos Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	-184,669,698.00	-
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo	0.00	0.00
Variación Neta de Préstamos portafolio de inversiones permanentes en	(818.00)	0.00
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(381,670.00)	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(185,052,186.00)	-
Variación Neta de Disponibilidad	6,856,821.00	0.00
Efectivo al inicio del período	6,856,821.00	0.00
Efectivo al Final del Año	0.00	0.00



[Signature]
ANDRÉS PAYANO
CONTRALOR

[Signature]
VICTOR GARCIA FADUL
GERENTE GENERAL



	Capital Social	Actualización del Capital Social y la Corrección	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados		Variación neta en Patrimonio por Cambios en el valor	R.E.I.	(Acciones en tesorería)	Total Patrimonio
						Resultados Acumulados Distribuibles	Resultados Acumulados No Distribuibles				
Saldos al 30 de junio de 2013	30,000,000	0	0	6,000,000	0	0	0	0	0	0	36,000,000
Aportes a Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros (especificar)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2014	30,000,000	0	0	6,000,000	0	0	0	0	0	0	36,000,000
Asignación de Utilidades											
Aportes a Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	(689,936)	0	0	0	(689,936)
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Capital Social	65,000,000.00	0	0	13,000,000.00	0	0	0	0	0	0	78,000,000
Otros (especificar)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2015	95,000,000	0	0	19,000,000	0	0	(689,936.00)	0	0	0	113,310,064



Andrés Pavano
ANDRÉS PAVANO
CONTRALOR

Victor García Fadul
VICTOR GARCÍA FADUL
GERENTE GENERAL



1. Acciones

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

2. Títulos valores de deuda
PESOS

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002213820	BCRD	20,000,000.00	21,795,315.49	21,844,920.00	(150,395.49)	DOP	OTC	100.0000%
Total		20,000,000.00	21,795,315.49	21,844,920.00	-150,395.49			100.0000%

2. Títulos valores de deuda
DOLARES

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2009304117	EGE-HANNA	180,870.00	191,168.87	197,607.71	6,440.84	USD-44,8306	OTC	91.7963%
DO2009304216	EGE-HANNA	2,462.00	2,952.10	2,600.27	48.17	USD-44,8306	OTC	1.2495%
DO2009304315	EGE-HANNA	13,702.00	13,959.29	14,217.50	258.21	USD-44,8306	OTC	6.3947%
Total		197,034.00	207,678.26	214,425.48	6,747.22			100.0000%

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005204719	24/06/2015	03/07/2015	15,000,000.00	103.2116%	15,491,220.00	9,483.51	DOP	OTC
Total			15,000,000.00		15,491,220.00	9,483.51		



b) Acciones

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





VERTEX VALORES
PUERTO DE BOLSA

VERTEX VALORES PUERTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones Semestral
Al 30 de Junio del año 2015 y 30 de Junio del año 2014

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DOI1005204719	08/06/2015	22/07/2015	4.600.000,0000	103,3660%	4.750.640,80	4.286,72	DOP	OTC
DOI1005204719	13/05/2015	13/07/2015	17.000.000,00	103,6650%	17.566.716,00	66.527,70	DOP	OTC
DOI1005205013	08/06/2015	22/07/2015	14.000.000,00	101,5605%	14.250.740,00	32.275,63	DOP	OTC
DOI1005205013	09/06/2015	10/08/2015	23.000.000,00	99,0541%	23.411.930,00	629.497,11	DOP	OTC
DOI1005205013	10/06/2015	09/10/2015	9.600.000,00	101,3953%	9.771.936,00	37.983,64	DOP	OTC
DOI1005205013	12/06/2015	10/09/2015	3.400.000,00	101,4995%	3.460.894,00	9.911,36	DOP	OTC
DOI1002213325	29/06/2015	29/07/2015	2.530.000,00	107,7896%	2.737.586,62	10.520,49	DOP	OTC
DOI1002213325	13/05/2015	14/07/2015	18.100.000,00	106,2485%	19.585.177,40	354.192,26	DOP	OTC
DOI1002213325	06/06/2015	06/07/2015	23.450.000,00	108,7946%	25.374.166,30	138.179,03	DOP	OTC
DOI1002213325	26/06/2015	27/07/2015	1.260.000,00	96,6245%	1.331.229,44	94.436,03	DOP	OTC
DOI1002234527	23/06/2015	21/08/2015	10.480.000,00	100,3143%	10.517.591,76	4.652,75	DOP	OTC
DOI1005241125	24/06/2015	24/07/2015	18.900.000,00	134,4069%	25.477.294,50	70.383,60	DOP	OTC
DOI1005241125	29/06/2015	29/07/2015	5.600.000,00	108,7661%	7.548.828,00	22.041,60	DOP	OTC
DOI1005204214	23/06/2015	21/08/2015	8.700.000,00	108,7661%	9.511.953,60	49.502,90	DOP	OTC
DOI1005204214	12/06/2015	09/10/2015	5.400.000,00	109,1339%	5.903.971,20	10.748,00	DOP	OTC
DOI1005204214	12/06/2015	10/09/2015	14.600.000,00	108,5933%	15.962.588,80	107.667,00	DOP	OTC
DOI1002213820	11/05/2015	10/07/2015	18.440.000,00	105,7397%	17.792.124,24	410.159,37	DOP	OTC
DOI1002213829	29/06/2015	29/07/2015	4.500.000,00	107,8356%	4.872.640,50	20.038,62	DOP	OTC
Total			201.580.000,00		219.818.019,16	1.655.315,91		

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superavit 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	Superavit 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	Superavit 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	Superavit 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

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



7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superavit 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	Superavit 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	Superavit 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	Superavit 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	Supervit 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	Supervit 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	Supervit 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	Supervit 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 SIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total		-	-				0.00000%

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Código SIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002213325	BCRD	40,020,000.00	43,287,429.38	43,303,801.08	16,371.70	DOP	OTC	22.8725%
DO1002251325	BCRD	41,400,000.00	41,431,109.38	41,485,822.20	54,712.82	DOP	OTC	23.6812%
DO1002246822	BCRD	20,000,000.00	21,796,494.92	21,799,080.00	2,585.08	DOP	OTC	11.4305%
DO1002213829	BCRD	27,800,000.00	30,104,521.11	30,102,080.20	(2,430.91)	DOP	OTC	15.8884%
DO1002254527	BCRD	19,500,000.0000	19,570,001.57	19,569,946.50	(55.17)	DOP	OTC	11.1448%
DO1002213820	BCRD	26,250,000.0000	28,606,351.59	28,408,957.50	(197,394.09)	DOP	OTC	15.0025%
Total		174,970,000.00	184,795,908.05	184,669,597.48	-126,210.57			100.0000%

a) Títulos Valores de Deuda/ DOLARES

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

Al 30 de junio 2014

1. Acciones

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

2. Títulos valores de deuda PESOS

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

2. Títulos valores de deuda DOLARES

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



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	Superavit 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	Superavit 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	Superavit 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	Superavit 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	Superavit 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								



a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Supervit 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	Supervit 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	Supervit 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	Supervit 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	Supervit 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								





PUESTO DE BOLSA

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
Estado de la Carrera de Inversiones Semestral
Al 30 de Junio del año 2015 y 30 de Junio del año 2014

5. Contratos de compra forward

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

b) Acciones								
Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Elecutado	Valor de Mercado	Supervit 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	Supervit 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	Supervit 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	Supervit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								





VERTEX VALORES
PUESTO DE BOLSA

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones Semestral
Al 30 de Junio del año 2015 y 30 de Junio del año 2014

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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





VERTEX VALORES
PUERTO DE BOLSA

VERTEX VALORES PUERTO DE BOLSA, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones Semestral
Al 30 de Junio del año 2015 y 30 de Junio del año 2014

7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Supervit 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	Supervit 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	Supervit 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	Supervit 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								





PUERTO DE BOLSA

VERTEX VALORES PUERTO DE BOLSA, S.A.
 Estado de la Cartera de Inversiones Semestral
 Al 30 de Junio del año 2015 y 30 de Junio del año 2014

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

10 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

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

a) Títulos Valores de Deuda DOLARES

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

Lic. Somaya Alt. M.A. Sánchez
 CONTADOR PÚBLICO
 SOMAYRA MORENO
 CONTADOR
 Lic. Somaya Alt. M.A. Sánchez
 * Santo Domingo, R. D. *
 Ejecutur: 311-13

Andrés Payano
 ANDRÉS PAYANO
 CONTRALOR

Victor García Fadul
 VICTOR GARCÍA FADUL
 GERENTE GENERAL

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
 RNC 1-31-04948-6
 MIEMBRO BVRD
 * SANTO DOMINGO, R.D. *

Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

**Notas a los Estados Financieros
30 de Junio de 2015**

Vertex Valores, S.A.- Puesto de Bolsa

Nota a los Estados Financieros Semestrales al 30 de Junio 2015

Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

**Notas a los Estados Financieros
30 de Junio de 2015**

Vertex Valores, S.A.- Puesto de Bolsa

**Nota a los Estados Financieros Semestrales del 30 de Junio 2015
al 30 de Junio del 2014.**

Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

4.4.1 Datos Generales sobre la Institución

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

El Puesto de Bolsa se encuentra domiciliado en la sede de Óptima corporación, S. A. en la Calle Cub Scout # 42 esquina Boy Scout ensanche naco, de la ciudad de Santo Domingo.

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

Nombre	Posición
Manuel Cáceres Rodríguez	Presidente
Ricardo Brugal	Vicepresidente
Nicolás Benito	Tesorero
Giancarlo Cavagliano	Secretario
George Pou	Miembro del Consejo
Victor Garcia Fadul	Gerente General
Somayra Moreno Sánchez	Gerente de Contabilidad
Manuel A. Seijas	Gerente de Operaciones

4.4.2. Principales Políticas Contables

Base de Preparación de los Estados Financieros

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

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

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



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

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

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

Uso de Estimados

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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Instrumentos Financieros

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

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Inversiones para Comercialización

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

Inversiones Mantenidoas al Vencimiento

Las inversiones mantenidas al vencimiento son valuadas a su costo amortizado, siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Al 30 de junio de 2015 y al 30 de junio de 2014 el Puesto de Bolsa no posee inversiones bajo esta clasificación.

Inversiones Disponibles para Comercialización

Al 30 de junio de 2015 y al 30 de junio de 2014 el Puesto de Bolsa no posee inversiones bajo esta clasificación. Las cuentas del Portafolio TVD "PIC" fueron descontinuadas con efectividad el 2 de julio de 2012.

Inversiones en Acciones

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

Bienes en uso

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

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

Instrumentos financieros derivados

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



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

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

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

Contabilización de Otros Activos y Método de Amortización Utilizado

Los otros activos comprenden cargos diferidos, activos intangibles y activos diversos. Los cargos diferidos incluyen principalmente impuesto pagado por anticipado, el que se trasladará a los resultados del año según corresponda.

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

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

Reconocimiento de Ingresos y Gastos Financieros

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

Obligaciones por emisión de oferta pública

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Puesto de Bolsa no posee emisión de oferta pública.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Prestaciones Laborales

Las regulaciones locales requieren de los empleadores el pago de prestaciones laborales a los empleados que despiden sin causa justificable o por otros motivos establecidos en el Código de Trabajo. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que haya



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

trabajado el empleado. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

Reserva Legal Obligatoria

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

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

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

Al 30 de junio del 2015, el Puesto de Bolsa tiene capital pagado de RD\$95, 000,000 y una reserva legal de capital de RD\$19, 000,000, cumpliendo con este requerimiento.

Reserva Legal

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

4.4.3. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

Al término del semestre del 30 de junio de 2015, el Puesto de Bolsa no ha realizado cambios en sus políticas contables respecto del 30 de junio de 2014.



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

4.4.4. Activos Sujetos a Restricciones

Al 30 de junio de 2015, el Puesto de Bolsa tiene inversiones en certificados del Banco Central de la República Dominicana y Nota de Renta Fija a su valor facial de DOP 174,970,000, que están garantizando financiamientos en instituciones financieras, (al 30 de junio de 2014 no teníamos inversiones).

4.4.5. Composición de las Partidas de los Estados Financieros

(I) Un resumen de las disponibilidades al 30 de junio 2015 y 2014 se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A. – Puesto de Bolsa Disponibilidades	30/06/2015	31/12/2014 (En pesos dominicanos)
Efectivo		
Caja Chica -Moneda Nacional	10,000	10,000
Depósitos a la vista en Bancos del País y Asociaciones de Ahorro y Prestamos (AAYP) del País	30,158,608	5,693,337
Depósitos a la vista en Banco del País- Moneda Extranjera (US\$10,251) y (US\$409,700.25 al 31 de diciembre 2014).	429,559	18,068,008
Total	30,628,167	23,771,345

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

Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	30/06/2015	31/12/2014 (En pesos dominicanos)
Rendimiento por cobrar Inversiones en Títulos Valor Deuda	1,595,358	69,174
Rendimiento por cobrar Inversiones en otras inversiones	12,866	0
Rendimiento por cobrar Inversiones Título Valor Deuda Disponibilidad Restringida	6,903,539	0
Honorarios y Comisiones por Cobrar	0	0
	8,511,763	69,174



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

(III) Gastos

Un resumen de las cuentas de gastos para el semestre acumulado al 30 de junio 2015 y 2014, se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa Gastos	30/06/2015	30/06/2014
	(En pesos dominicanos)	
Gastos		
Gastos financieros	2,045,801	0
Otros gastos operativos	32,001,902	0
Gastos Generales y Administrativos:		
Sueldos y compensaciones al personal	3,227,439	0
Servicios profesionales Juridicos	642,347	0
Asesoría Técnica y Gerencia	1,177,007	0
Otros Servicios Externos Contratados	629,297	0
Alquiler de Bienes y Arrendamiento	793,443	0
Comunicaciones	375,335	0
Cuotas y contribuciones	762,422	300,000
Depreciación de mobiliarios y equipos	505,291	0
Papelería	98,387	0
Energía eléctrica	0	0
Propaganda y Publicidad	53,820	0
Gastos Legales	165,200	0
Otros	2,704,898	297,500
Total gastos generales y administrativos	11,134,886	597,000
Otros gastos operativos	0	0
Total Gastos	45,182,589	597,000

Un resumen de las cuentas de gastos para los semestres del 1 de junio al 30 de junio 2015 y 1 de junio al 30 de junio 2014, se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa Gastos	30/06/2015	30/06/2014
	(En pesos dominicanos)	
Gastos		
Gastos financieros	2,045,801	0
Otros gastos operativos	32,001,902	0



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa Gastos	30/06/2015 (En pesos dominicanos)	30/06/2014
Gastos Generales y Administrativos:		
Sueldos y compensaciones al personal	3,227,439	0
Servicios profesionales Juridicos	642,347	0
Asesoría Técnica y Gerencia	1,177,007	0
Otros Servicios Externos Contratados	629,297	0
Alquiler de Bienes y Arrendamiento	793,443	0
Comunicaciones	375,335	0
Cuotas y contribuciones	762,422	300,000
Depreciación de mobiliarios y equipos	505,291	0
Papelería	98,387	0
Energía eléctrica	0	0
Propaganda y Publicidad	53,820	0
Gastos Legales	165,200	0
Otros	2,704,898	297,500
Total gastos generales y administrativos	11,134,886	597,000
Otros gastos operativos	0	0
Total Gastos	45,182,589	597,000

4.4.6. Inversiones

Las Inversiones en Títulos Valores de Deuda, han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la gerencia. Para los semestres finalizado al 30 de junio de 2015 y 2014, las inversiones en valores son:

Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa Inversiones	30/06/2015 (En pesos dominicanos)	31/12/2014
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	31,257,743	1,542,692
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	0	0
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	184,669,697	0
TOTAL	215,927,440	1,542,692



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

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

Inversiones	30/06/2015 (En pesos dominicanos)	31/12/2014
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD “T”		
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	0	0
Portafolio TVD "T" Títulos Valores de Deuda Objeto de oferta Pública emitidos por Bancos del País	21,644,920	1,542,692
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Empresas del País distintas a /bancos, AAP, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	9,612,822	0
Total	31,257,742	1,542,692

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

Vertex Valores, S. A. Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"	30/06/2015 (En pesos dominicanos)		31/12/2014	
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y	82,797,606	82,854,848	820,969	821,162
De 5 años en adelante	123,793,617	123,459,768	722,899	721,530
Total	206,591,223	206,314,616	1,543,868	1,542,692



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

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

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa		30/06/2015		
Vencimiento de Inversiones TVD Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"		(En pesos dominicanos)		
	Costo Amortizado	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	Valor Mercado
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	0	0	0	0
Portafolio TVD "T" Títulos Valores de Deuda Objeto de oferta Pública emitidos por Bancos del País	206,591,223	0	(276,606)	206,314,617
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Empresas del País distintas a /bancos, AAP, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	9,310,341	0	(302,481)	9,612,822
Total	215,901,564	0	(579,087)	215,927,440

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



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

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

0 0 0 0

Total	1,547,864	0	(1,178)	1,542,692
-------	-----------	---	---------	-----------

Al 30 de junio 2015 y al 31 de diciembre del 2014, Vertex Valores no presento estos tipos de inversiones:

- Portafolio de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”
- Portafolio de Títulos Valores de Deuda Mantenedos hasta vencimiento – Portafolio TVD “I”
- Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio TVD “T”
- Portafolio de Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”
- Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras obligaciones)
- Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones “PIC”
- Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Las Inversiones de Disponibilidad Restringidas durante el 30 de junio del 2015 y al 31 de diciembre 2014, esta conformados por:

Vertex Valores, S. A. Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	30/06/2015 (En pesos dominicanos)			Valor Mercado
	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones TVD "T" (Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	184,795,905	174,970,000	184,669,697	184,669,697
	0	0	0	0
TOTAL	184,795,905	174,970,000	184,669,667	184,669,697



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Vertex Valores, S. A. Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31/12/2014			
	(En pesos dominicanos)			
	Costo Amortizado	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones TVD "T" (Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0

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

Vertex Valores, S. A. Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	30/06/2015		31/12/2014	
	Costo amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	82,797,606	82,854,849	0	0
De 5 años en adelante	101,998,302	101,814.849	0	0
	184,795,908	184,669,698	0	0

4.4.7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Puesto de Bolsa no tiene activos financieros con riesgo de crédito directo, es decir, préstamos o anticipos otorgados a clientes.



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

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

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

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

Para el 30 de enero del 2015, Vertex Valores, S.A realizo el pago a BVRD por compra de Acciones detalla más arriba.

4.4.9. Bienes en Uso

Un resumen de los bienes de uso al 30 de junio del 2015 y 31 de diciembre 2014 se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa Bienes en Uso	30/06/2015	31/12/2014
	(En pesos dominicanos)	
Saldo al inicio	934,864	0
Mobiliario de Oficina	346,670	335,009
Televisión	35,000	0
Telefono	0	90,403
Equipos de Computación	0	416,875
Impresora	0	92,576
Retiros		
Balance final	<u>1,316,534</u>	<u>934,864</u>
Depreciación		
Balance al inicio	13,811	0
<u>Gasto de depreciación</u>		
Mobiliario de Oficina	58,406	5,357



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Telefono	9,040	6,947
Equipos de Computación	41,688	1,507
Impresora	9,257	
Television	2,917	
Retiros	0	0
Balance final	135,119	13,811
Balance Neto al Final del año	1,181,415	921,052

	Vida útil (en meses)	
	Inicial	Restante
Mobiliario de Oficina	60	53
Televisión	60	55
Telefono	60	53
Equipos de Computación	60	53
Impresora	60	54

4.4.10. Otros Activos

Un resumen de los otros activos para los semestres al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre 2014, se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Valores de Bolsa Otros Activos	30/06/2015	31/12/2014
	(En pesos dominicanos)	
Crédito fiscal por dividendos	0	0
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler.	1,471,395	0
Mejoras en propiedad tomada en alquiler (amortización)	(73,570)	
Software licencia	3,118,870	3,030,463
Software, amortización acumulada	(360,921)	(50,508)
Derecho de asiento en la Bolsa de Valores de la República Dominicana	0	0



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Vertex Valores, S. A.- Valores de Bolsa Otros Activos	30/06/2015	31/12/2014
	(En pesos dominicanos)	
Impuesto pagado por adelantado	688	0
Otras del Personal	79,167	0
Otros impuestos pagados por anticipado	0	0
Otras	76,582	7,201,237
Incremento de valor de contratos de compraventa TVD por Ajuste de valor de mercado	1,956,104	
Total	<u>6,268,315</u>	<u>10,181,192</u>

Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan en un plazo de 60 meses.
Se han registrado gasto por mejoras a propiedad arrendada de DOP 73,569 para el primer semestre de 2015 y para el segundo semestre de 2014 no se había comenzado a registrar gastos. Los softwares y licencias se amortizan en 60 meses.
Durante el primer semestre finalizado el 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, se registraron gastos por DOP 310,413 y DOP 50,508.

4.4.11. Pasivos Financieros

Al cierre de los semestres del 30 de junio y 31 de diciembre 2014 el puesto de Bolsa posee pasivos financieros se muestra a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa Pasivos Financieros	30/06/2015	31/12/2014
	(En pesos dominicanos)	
Obligaciones a la Vista pagos Adelantados por operaciones pactadas	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento < 365 días (a)	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento >= 365 días (a)	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	<u>150,159,000</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>150,159,000</u>	<u>0</u>



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa Vencimientos de los Pasivos Financieros

30 junio 2015
En pesos dominicanos

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	1 - 3 meses	3 meses - 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años
Obligaciones a la Vista					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Títulos Valores De Deuda Emitidos Por La Institución	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad	0	0	0	0	0
Obligaciones Con Instituciones Financieras					
Obligaciones con bancos e Instituciones financieras del país	0	0	150,159,000	0	0
Total	0	0	150,159,000	0	0

Vencimientos de los Pasivos Financieros

31 Diciembre 2014
En pesos dominicanos

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	1 - 3 meses	3 meses - 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años
Obligaciones a la Vista	0	0	0	0	0
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Títulos Valores De Deuda Emitidos Por La Institución	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento >= 365 días, entre 9.00% y 13.50% de interés anual	0	0	0	0	0
Obligaciones Con Instituciones Financieras	0	0	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

4.4.12. Acumulaciones y Otros Pasivos

Un detalle de las acumulaciones y otros pasivos para el primer semestre el 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre 2014, se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa Desglose de Otros Pasivos	30/06/2015	31/12/2014
	(En pesos dominicanos)	
Provisiones y acumulaciones del personal	78,788	58,959
Honorarios y servicios por pagar	0	1,508,234
Impuesto diferido	0	0
Impuestos por pagar retenido	186,116	218,720
Otras cuentas por pagar	7,274	21,233
Impuesto por pagar	0	0
Reducción de valorde contraos de compraventa sport	319,643	
Publicidad y Relaciones Públicas	0	0
Empresa relacionada	0	0
	<u>591,821</u>	<u>1,807,146</u>

4.4.13. Impuesto sobre la Renta

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

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

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

	30/06/2015	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
Impuesto Corriente	0	0
Impuesto Diferido	0	0
Crédito fiscal por retención en pago de dividendos (a)		0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

- (a) Antes de la promulgación de la Ley de Reforma Fiscal, los dividendos distribuidos en efectivo o en especie, excepto capitalizaciones de ganancias, estaban sujetos a una retención de impuesto sobre la renta de 29%. Dicho impuesto era tratado como un crédito fiscal contra el impuesto corporativo en favor de la empresa que realiza la distribución, el cual se aprovechaba en el mismo período de la transacción.

	<u>30/06/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
	(En pesos dominicanos)	
Resultado bruto antes de impuesto	0	0
Gastos no deducibles	0	0
Remediación Cambiaria	0	0
Diferencia Cambiaria		
Provisiones no deducibles	0	0
Diferencia en depreciación	0	0
Provisión prestaciones laborales neta		
Ingresos por bonos exentos	0	0
Superávit no realizado en valoración de inversiones	0	0
Ganancia imponible antes de compensación de pérdidas fiscales	0	0
Pérdida fiscal anterior	0	0
Ganancia imponible	0	0
Impuesto sobre la renta a la tasa establecida	0	0

El impuesto diferido (pasivo) activo al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre 2014 se compone de:

	<u>30/06/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	(En pesos dominicanos)	
Provisiones no deducibles	0	0
Superávit no realizado en valoración de inversiones	0	0
Diferencia cambiaria	0	0
Perdida Fiscal	0	0
Activos fijos	0	0
Prestaciones laborales	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

4.4.14 Plan de Beneficios Basados en Acciones

El Puesto de Bolsa no tiene al 30 de junio de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 plan de beneficios basados en acciones.

4.4.15 Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos

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

Empresa	30/06/2015 (En pesos dominicanos)	31/12/2014
Derechos por contratos de compraventa a plazos de valores	243,564,025	0
Total	<u>243,564,025</u>	<u>0</u>

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

Empresa	30/06/2015 (En pesos dominicanos)	31/12/2014
Cartera de Custodia Clientes-CEVALDOM	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Empresa	30/06/2015 (En pesos dominicanos)	31/12/2015
TVD objeto de oferta pública autorizados por la SIV no emitidos	0	0
TVD objeto de oferta pública autorizados por la SIV emitidos no colocados	0	0
Otras	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

		30/06/2015 (En miles de pesos dominicanos)	31/12/2014
61000000000000	Cuentas Contingentes Deudoras	243,564,025	0
62000000000000	Cuentas Contingentes Acreedoras	(243,564,025)	0
71000000000000	Encargos de Confianza Deudoras	0	0
72000000000000	Encargos de Confianza Acreedoras	0	0
81000000000000	Otras Cuentas de Orden Deudoras	0	0
82000000000000	Otras Cuentas de Orden Acreedoras	0	0
Total		0	0

4.4.16 Patrimonio

Un resumen del capital social se presenta a continuación:

Vertex Valores , S. A. Patrimonio	30/06/2015		31/12/2014	
	Acciones	Total	Acciones	Total
<u>Capital social autorizado</u>				
Acciones comunes	950,000	95,000,000	300,000	30,000,000
Acciones comunes clase B	0	0	0	0
Total capital social autorizado	<u>950,000</u>	<u>95,000,000</u>	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>
<u>Capital social suscrito y pagado</u>				
Acciones comunes	950,000	95,000,000	300,000	30,000,000
Aporte patrimoniales	0	0		
Acciones comunes clase B	0	0	0	0
Total capital social autorizado	<u>950,000</u>	<u>95,000,00</u>	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>

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



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

El capital social suscrito y pagado esta poseído de la siguiente manera:

	<u>30/06/2015</u>		
<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor Nominal en</u>	<u>Participación</u>
Vertex Financial Inverstments LTD	949,999	94,999,900	99.999%
Victor Garcia Fadul	1	100	0.00033%
	<u>950,000</u>	<u>95,000,000</u>	<u>100.0000%</u>

	<u>31/12/2014</u>		
<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor Nominal en</u>	<u>Participación</u>
Vertex Financial Inverstments LTD	299,99	299,299,900	99.999%
Victor Garcia Fadul	1	100	0.00033%
	<u>300,000</u>	<u>30,000,000</u>	<u>100.0000%</u>

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

Al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Puesto de Bolsa posee Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance general y/u otras cuentas de orden.



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Contratos Derivados 30/06/2015

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra Spot de títulos					
valores (denominados en DOP)					
Bono del Ministerio de Hacienda	24/06/2015	3/07/2015	15,000,000	103.0116%	15,491,220.00

Contratos Derivados 30/06/2015

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos					
valores (denominados en DOP)					
Bono del Ministerio de Hacienda	08/06/2015	22/07/2015	4,600,000	103.3680%	4,750,640
Bono del Ministerio de Hacienda	13/05/2015	13/07/2015	17,000,000	103.6650%	17,556,716
Bono del Ministerio de Hacienda	08/06/2015	22/07/2015	14,000,000	101.5605%	14,250,740
Bono del Ministerio de Hacienda	09/06/2015	10/08/2015	23,000,000	99.0541%	23,411,930
Bono del Ministerio de Hacienda	10/06/2015	09/10/2015	9,600,000	101.3953%	9,771,936
Bono del Ministerio de Hacienda	12/06/2015	10/09/2015	3,400,000	101.4995%	3,460,894
Certificados Financieros BCRD	29/6/2015	29/07/2015	2,530,000	107.7896%	2,737,596
Certificados Financieros BCRD	13/5/2015	14/07/2015	18,100,000	106.2485%	19,585,177
Certificados Financieros BCRD	06/5/2015	06/07/2015	23,450,000	108.7946%	25,374,166



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Nota de Renta Fija BCRD	26/6/2015	27/07/2015	1,280,000	96.6245%	1,331,229
Nota de Renta Fija BCRD	23/6/2015	21/08/2015	10,480,000	100.3143%	10,517,591
Bono del Ministerio de Hacienda	24/06/2015	24/07/2015	18,000,000	134.4281%	25,447,294
Bono del Ministerio de Hacienda	29/06/2015	29/07/2015	5,600,000	134.4069%	7,548,828
Bono del Ministerio de Hacienda	23/06/2015	21/08/2015	8,700,000	108.7661%	7,548,828
Bono del Ministerio de Hacienda	12/06/2015	09/10/2015	5,400,000	109.1338%	5,903,971
Bono del Ministerio de Hacienda	12/06/2015	10/09/2015	14,600,000	108.5933%	515,962,588
Nota de Renta Fija BCRD	11/5/2015	10/07/2015	16,440,000	105.7297%	17,792,124
Nota de Renta Fija BCRD	26/6/2015	29/07/2015	4,500,000	107.8356%	4,872,640

4.4.18. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

A continuación se presenta un cuadro de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

Vertex Valores, S. A. Valor Razonable de los Instrumentos financieros	30/06/2014		31/12/2014	
	Valor en libros	(En pesos dominicanos) Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos:				
Disponibilidades	30,628,167	30,628,167	23,771,346	23,771,346
Inversiones	206,591,224	206,314,618	1,542,692	1,542,692
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	8,511,762	8,511,762	69,174	69,174
	<u>245,731,153</u>	<u>245,454,547</u>	<u>25,383,312</u>	<u>25,383,312</u>

Vertex Valores, S. A. Valor Razonable de los Instrumentos financieros	30/06/2015		31/12/2014	
	Valor en libros	(En pesos dominicanos) Valor razonable	Valor en libros	(En pesos dominicanos) Valor razonable
Pasivos:				
Pasivos financieros	150,159,000	N/A	0	N/A
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	957,031	N/A	0	N/A



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

151,116,031

0

N/A: No aplicable. Al 30 de junio del 2015 Vertex Valores está registrado al costo amortizado.

4.4.19. Posición en Moneda Extranjera

Un resumen de los derechos y obligaciones en monedas extranjeras en los balances generales al 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 utilizando una tasa DOP 44.8306 y 44.2033 , se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A. Posición en Moneda Extranjera	30/06/2015		31/12/2014	
	Importe en Moneda Extranjera	Total	Importe en Moneda Extranjera	Total
	Monto US\$	DOP	Monto US\$	DOP
Activos				
Disponibilidades	10,251	459,559	409,700	18,068,009
Inversiones en títulos valores de deuda	214,426	9,612,823	0	0
Inversiones en otras obligaciones	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0	0	0	0
Total activos ME	224,677	10,072,382	409,700	18,068,009
Pasivos				
Obligaciones con Instituciones Financieras	0	0	0	0
Intereses por pagar por obligaciones con Instituciones Financieras	0	0	0	0
Acumulaciones por pagar	0	0	31,300	1,434,989
Total pasivos ME	0	0	31,300	1,434,989
Posición Neta en Divisas	224,677	10,072,382	378,400	16,633,020



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

4.4.20. Otras Revelaciones Importantes

Riesgo de Moneda

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

Riesgo Crediticio

El Puesto de Bolsa al 30 de junio 2015, posee inversiones con intermediarios de valores con Títulos del Banco Central de la República Dominicana. Como parte de su proceso de reactivación en el registro de participantes del mercado de valores de la SIV, Vertex Valores está instrumentando las medidas de control y seguimiento de Riesgo de Crédito que le permitan un manejo adecuado del mismo.

Riesgo de Tasa de Interés

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

Riesgo de Liquidez

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

(ii) **Relacionadas**

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

	30/062015	31/12/2014
	(En pesos dominicanos)	
<u>Balances</u>		
Efectivo:		
Cuentas corrientes	0	0
Cuenta de ahorros, incluyendo US\$0 al 31 de diciembre de 2014 (US\$0 al 31 de diciembre de 2013)	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

Inversiones en otras obligaciones, incluyen certificados financieros:	0	0
Intereses y comisiones por cobrar	0	0
Cuentas por cobrar	0	0
<u>Pasivos</u>		
Préstamo	0	0
Comisión por referimientos clientes	0	0
Otras de personal	0	0
Cuentas por Pagar	0	0
<u>Transacciones</u>		
Rendimientos por Inversiones	0	0
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0
Gastos Generales y Administrativos	0	0
Gastos Financieros (Intereses Préstamos)	0	0
Gastos Comisiones Bursátiles	0	0

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

4.4.21. Inversiones, Transacciones y Operaciones Activas o Pasivas no Previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana

Al semestre el 30 de junio de 2015 y 31 diciembre 2014, la sociedad no ha efectuado inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.



Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Notas a los Estados Financieros 30 de Junio de 2015

4.4.22. Estados Financieros Ajustados por Inflación

Al semestres al 30 de junio de 2015 y 31 diciembre 2014, no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que esta disposición no aplica para los estados financieros interinos.

