

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de diciembre del 2016.**

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Índice

31 de Diciembre de 2016

Estado Financiero sobre Base Regulada	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Balance General Resumido	4-14
Estado de Resultados Resumido	15-18
Estado de Cambios en el Patrimonio	19
Estado de Flujos de Efectivo	20-21
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas	22-26
Estado de la Cartera de Inversiones	27-64
Notas a los Estados Financieros	65-112

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del **Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Guzman Tapia PKF

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Guzman Tapia PKF

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIV

SVAE-002

19 de Mayo del 2017

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
1.0.0.00.00.0	ACTIVO	615,351,564	441,727,164
1.1.0.00.00.0	DISPONIBILIDADES (Nota 4.4.5)	117,386,408	22,368,038
1.1.1.00.00.00.0	EFFECTIVO	20,000	20,000
	DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS		
1.1.2.00.00.00.0	Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03	117,366,408	22,348,038
	<i>DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS (PROVISIONES REGULARES – DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS)</i>	117,366,408	22,348,038
1.1.2.99.00.00.0	<i>DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS</i>	0	0
1.1.3.00.00.00.0	Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98	0	0
	<i>DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS (PROVISIONES REGULARES – DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)</i>	0	0
1.1.3.99.00.00.0		0	0
1.2.0.00.00.0	INVERSIONES (Nota 4.4.6)	455,569,330	393,289,028
1.2.1.00.00.00.0	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO TVD “T”	188,586,469	162,940,672
1.2.1.01.00.00.0	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28	188,586,469	162,940,672
	<i>Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “T” (Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “T”)</i>	188,586,469	162,940,672
1.2.1.01.99.00.00.0		0	0
	<i>PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO TVD “PIC”</i>	0	0
1.2.1.02.00.00.0		0	0
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33	<i>Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “PIC” (Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”)</i>	0	0
1.2.1.02.99.00.00.0		0	0
1.2.1.03.00.00.0	<i>PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO – PORTAFOLIO TVD “I”</i>	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06	Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I” (Provisiones – Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”)	0	0
1.2.1.03.99.00.00.0		0	0
1.2.2.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO DE ACCIONES “T”	0	0
1.2.2.01.00.00.0		0	0
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10	Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T” (Provisiones – Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”)	0	0
1.2.2.01.99.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN – PORTAFOLIO DE ACCIONES “PIC”	0	0
1.2.2.02.00.00.0		0	0
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25	Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC” (Provisiones – Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”)	0	0
1.2.2.02.99.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.2.3.00.00.00.0		10,000,000	20,915,786
Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Provisiones – Inversiones En Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0	0
1.2.3.99.00.00.0		0	0
1.2.4.00.00.00.0	DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 4.4.4)	256,982,861	209,432,570
Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08	Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida (Provisiones – Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida)	256,982,861	209,432,570
1.2.4.99.00.00.0		0	0
1.3.0.00.00.0	Activos Financieros Indexados A Valores	0	0
1.3.1.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO	0	0
Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	Activos Financieros Indexados A Valores A Oro (Provisiones – Activos Financieros Indexados A Valores A Oro)	0	0
1.3.1.99.00.00.0		0	0
1.3.2.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0
Sumatoria de las cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexado A Títulos Valores De Deuda	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
1.3.2.99.00.00.0	(Provisiones – Activos Financieros Indexado A Títulos Valores De Deuda)	0	0
1.3.3.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0
Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.3.07	Activos Financieros Indexados A Acciones (Provisiones – Activos Financieros Indexados A Acciones)	0	0
1.3.3.99.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
1.3.9.00.00.00.0		0	0
Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	Activos Financieros Indexados A Otros Valores (Provisiones – Activos Financieros Indexados A Otros Valores)	0	0
1.3.3.99.00.00.0	Activos Financieros Con Riesgo De Crédito Directo (Nota 4.4.7)	0	0
1.4.0.00.00.0		0	0
1.4.1.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
Sumatoria de las cuenta 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	Préstamos De Margen	0	0
1.4.1.99.00.00.0	(Provisiones – PRÉSTAMOS De Margen)	0	0
1.4.2.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0
Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06	Préstamos De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La Superintendencia De Valores (Régimen De Provisión Automática Del 100% - PRÉSTAMOS De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La Superintendencia De Valores)	0	0
1.4.2.99.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTE POR LIQUIDAR	0	0
1.4.3.00.00.00.0	CUENTAS POR COBRAR EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS LIQUIDADAS	0	0
1.4.4.00.00.00.0	Intereses, Dividendos Y Comisiones Por Cobrar (Nota 4.4.5)	0	0
1.5.0.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	15,766,447	13,786,438
1.5.1.00.00.00.0		0	0
Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02	Rendimientos Por Cobrar Por Disponibilidades (Provisión – Rendimientos Por Cobrar Por Disponibilidades)	0	0
1.5.1.99.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0
1.5.2.00.00.00.0		4,687,412	4,843,389

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
1.5.2.01.00.00.0	<i>Rendimientos Por Cobrar – Portafolio De Títulos Valores De Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “T”</i>	4,687,412	4,843,389
Sumatoria de las cuenta 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”	4,687,412	4,843,389
1.5.2.01.99.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”) <i>RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN- PORTAFOLIO TVD PIC</i>	0	0
1.5.2.02.00.00.0	<i>RENDIMIENTOS POR COBRAR —PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES PARA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC</i>	0	0
Sumatoria de las cuenta 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32	(Rendimientos Por Cobrar Provisiones- Portafolio De Títulos Valores De Deuda Para Comercialización-Portafolio TVD PIC)	0	0
1.5.2.02.99.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO- PORTAFOLIO TVD 1	0	0
1.5.2.03.00.00.0	<i>Rendimientos Por Cobrar- Portafolio De Inversión En Títulos Valores De Deuda Mantenidos Hasta El Vencimiento Portafolio TVD”I</i>	0	0
Sumatoria de las cuenta 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06	(Rendimientos Por Cobrar Provisiones- Portafolio De Inversión En Títulos Valores De Deuda Mantenidos Hasta El Vencimiento – Portafolio TVD I)	0	0
1.5.2.03.99.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – INVERSIONES EN ACCIONES	0	0
1.5.3.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN PORTAFOLIO DE ACCIONES T	0	0
1.5.3.01.00.00.0	<i>Rendimientos Por Cobrar-Portafolio De Acciones Para Comercialización Portafolio De Acciones T</i>	0	0
Sumatoria de las cuenta 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10	(Rendimientos Por Cobrar – Provisiones – Portafolio De Acciones Para Comercialización – Portafolio De Acciones T)	0	0
1.5.3.01.99.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN- PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC	0	0
1.5.3.02.00.00.0	<i>Rendimientos Por Cobrar – Portafolio De Inversión En Acciones Disponible Para Comercialización – Portafolio De Acciones PIC</i>	0	0
Sumatoria de las cuenta 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25	Rendimientos Por Cobrar – Portafolio De Inversión En Acciones Disponible Para Comercialización – Portafolio De Acciones PIC	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
1.5.3.02.99.00.00.0	(Rendimientos Por Cobrar- Provisiones – Portafolio De Inversión En Acciones Disponible Para Comercialización – Portafolio De Acciones PIC)	0	0
1.5.4.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	5,333	0
Sumatoria de las cuenta 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	RENDIMIENTOS POR COBRAR – OTRAS INVERSIONES	5,333	0
1.5.4.99.00.00.0	PROVISIONES – RENDIMIENTOS POR COBRAR – INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.5.5.01.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	11,072,041	8,943,048
Sumatoria de las cuenta 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08	RENDIMIENTOS POR COBRAR DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	11,072,041	8,943,048
1.5.5.99.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES – RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPÓSITOS Y T V CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0	0
1.5.6.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR – PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
Sumatoria de las cuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07	Rendimientos Por Cobrar – Préstamos De Margen	0	0
1.5.6.01.99.00.00.0	(Provisiones – Rendimientos Por Cobrar – Préstamos De Margen)	0	0
1.5.6.02.00.00.0	RENDIMIENTO POR COBRAR PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0	0
1.5.6.02.01.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar Préstamos De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La SIV	0	0
1.5.6.02.99.00.00.0	(Provisión- Rendimientos Por Cobrar-Préstamos De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por La SIV)	0	0
1.5.7.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	1,660	0
Sumatoria de las cuenta 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	1,660	0
1.5.7.99.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
1.5.8.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0	0
Sumatoria de las cuenta 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA (PROVISIONES REGULARES – INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR – DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA)	0	0
1.5.8.99.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (*) (Nota 4.4.8)	0	0
1.6.0.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	2,500,818	2,500,818
1.6.1.00.00.00.0		2,500,818	2,500,818
Sumatoria de las cuenta 1.6.1.01 hasta 1.6.1.08	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES (PROVISIONES REGULARES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	2,500,818	2,500,818
1.6.1.99.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0	0
1.6.2.00.00.00.0		0	0
Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03	INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	0	0
1.6.2.99.00.00.0		0	0
1.7.0.00.00.0	BIENES REALIZABLES	0	0
1.8.0.00.00.0	BIENES DE USO (Nota 4.4.9)	899,966	1,082,661
1.9.0.00.00.0	OTROS ACTIVOS (Nota 4.4.10)	23,228,596	8,700,180
	TOTAL ACTIVOS	615,351,564	441,727,164
6.1.0.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 4.4.15)	1,120,068,549	457,072,169
6.1.1.01.01.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Sport de TVD - Portafolio TVD“T”	0	0
6.1.1.01.02.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Sport de TVD - Portafolio TVD“T”	0	0
6.1.2.01.01.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Sport de Acciones - Portafolio de Acciones “T”	0	0
6.1.3.01.01.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Sport de Divisas	0	0
6.1.3.01.02.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Sport de Divisas	0	0
6.1.3.02.01.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward De Divisas	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

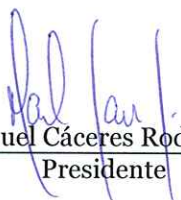
Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
6.1.3.02.02.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward De Divisas	0	0
6.1.3.03.01.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	0	0
6.1.3.03.02.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Futuros de Divisas	0	0
6.1.3.04.01.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	149,988,753	0
6.1.3.04.02.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	1,889,906	0
6.1.4.01.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0	0
6.1.4.02.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	0	0
6.1.4.03.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	0	0
6.1.4.04.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	0	0
6.1.4.05.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	0	0
6.1.4.06.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	0	0
6.1.5.01.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWAR DE TITULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	955,724,799	390,174,043
6.1.5.02.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWAR DE TITULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	12,465,091	20,922,059
6.1.5.03.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS (TVD)	0	0
6.1.5.04.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS (TVD)	0	0
6.1.5.05.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	0	0
6.1.5.06.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	0	0
6.1.5.07.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	0	0
6.1.5.08.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	0	0
6.1.6.01.01.00.00.0	Derechos por Activos Indexados a Oro	0	0
6.1.6.01.02.00.00.0	Derechos por Pasivos Indexados a Oro	0	0
6.1.6.02.01.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos de Valores de Deuda	0	0
6.1.6.02.02.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos de Valores de Deuda	0	45,976,066
6.1.6.03.01.00.00.0	Derechos por Activos Indexados a Acciones	0	0
6.1.6.03.02.00.00.0	Derechos por Pasivos Indexados a Acciones	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
6.1.6.98.01.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
6.1.6.98.02.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
6.1.7.01.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TITULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES – PORTAFOLIO TVD "T"	0	0
6.1.7.02.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADA – PORTAFOLIO TVD "T"	0	0
6.1.9.01.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0	0
7.1.0.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 4.4.15)	513,821,904	149,889,098
8.1.0.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 4.4.15)	0	0


Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente


Víctor García Fadul
Gerente General



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
2.0.0.00.00.0	PASIVOS	475,311,660	327,201,523
2.1.0.00.00.0	<i>Obligaciones A La Vista (Nota 4.4.11)</i>	0	0
2.1.1.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TÍTULOS DE VALORES	0	0
2.1.2.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	0
2.1.3.00.00.00.0	CUENTA POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDAS	0	0
2.1.4.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADA PENDIENTE POR LIQUIDAR	0	0
2.2.0.00.00.0	<i>Títulos Valores De Deuda Objeto De Oferta Pública Emitidos Por La Entidad, Distintos A Obligaciones Subordinadas Y Obligaciones Convertibles En Capital</i>	0	0
2.2.1.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365)	0	0
2.2.2.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0	0
2.3.0.00.00.0	<i>Obligaciones Con Instituciones Financieras</i>	150,000,000	174,895,000
2.3.1.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	150,000,000	174,895,000
2.3.2.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0	0
2.4.0.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.4.1.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0	0
2.4.2.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0	0
2.4.3.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0	0
2.4.4.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0	0
2.5.0.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTÍA	0	0
2.5.1.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A VALORES	0	0
2.5.2.00.00.00.0	OTROS DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA	0	0
2.6.0.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A VALORES	312,661,184	145,041,242
2.6.1.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A ORO	0	0
2.6.2.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULO VALORES DE DEUDA	312,661,184	145,041,242

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
2.6.3.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A ACCIONES DEL PROTAFOLIO DE ACCIONES	0	0
2.6.9.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0	0
2.7.0.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	814,083	1,277,018
2.7.1.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0
2.7.2.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN	0	0
2.7.3.00.00.00.0	CAPITAL INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	814,083	1,277,018
2.7.4.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.7.5.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITO EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0	0
2.7.6.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
2.7.7.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0	0
2.8.0.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 4.4.12)	11,836,393	5,999,089
2.9.0.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADA Y OBLIGACIONES CONVERTIBLE EN CAPITAL	0	0
	TOTAL PASIVO	475,311,660	327,201,523
	INTERESES MINORITARIOS	0	0
	GESTION OPERATIVA	25,523,263	3,578,955
3.0.0.00.00.0	PATRIMONIO (Nota 4.4.16)	140,039,904	114,514,815
3.1.0.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	95,000,000	95,000,00
3.2.0.00.00.0	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCIÓN INICIAL MONETARIA	0	0
3.3.0.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0	0
3.4.0.00.00.0	RESERVA DE CAPITAL	19,000,000	19,000,000
3.4.1.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	19,000,000	19,000,000
3.4.2.00.00.00.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	0	0
3.5.0.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0	0
3.6.0.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	26,039,904	514,815
3.6.1.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	26,039,904	514,815
3.6.2.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0	0
3.7.0.00.00.0	VARIACIÓN NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Balance General Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
	EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS		
3.7.1.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0	0
3.7.2.00.00.00.0	(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)	0	0
3.8.0.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN	0	0
3.9.0.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0	0
3.9.1.01.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0	0
	TOTAL PATRIMONIO	140,039,904	114,514,815
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	615,351,564	441,727,164


Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente


Víctor García Fadul
Gerente General


Somayra Moreno
Contador



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Resultados Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
4.1.0.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	75,359,052	23,006,052
4.1.1.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	6,989,959	1,083,861
4.1.2.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	38,566,325	17,233,786
4.1.2.01.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA	38,566,325	17,233,786
4.1.2.02.00.00.0	RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	0	0
4.1.2.03.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
4.1.2.04.00.00.0	RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPÓSITOS Y TÍTULOS (TV) DE DISPONIBILIDADES RESTRINGIDA	0	0
4.1.3.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	29,802,768	4,688,405
4.1.3.01.00.00.0	RENDIMIENTOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.1.3.02.00.00.0	RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	29,802,768	4,688,405
4.1.4.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
4.1.4.01.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
4.1.4.02.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0	0
4.1.9.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	75,359,052	23,006,052
5.1.0.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	49,204,978	15,394,074
5.1.1.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0
5.1.2.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA, EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
5.1.3.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	23,620,764	11,285,476
5.1.4.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
5.1.5.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	25,584,214	4,108,598

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Resultados Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
5.1.6.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
5.1.7.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	49,204,978	15,394,074
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	26,154,074	7,611,978
4.2.0.00.00.0	DISMINUCION DE PROVISIONES	0	0
4.2.1.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0	0
4.2.2.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INVERSIONES	0	0
4.2.3.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.2.4.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0	0
4.2.5.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0	0
4.2.6.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0	0
4.2.7.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0	0
4.2.8.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0	0
	TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0	0
5.2.0.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0	0
5.2.1.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0	0
5.2.2.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES – INVERSIONES	0	0
5.2.3.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
5.2.4.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0	0
5.2.5.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0	0
5.2.6.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

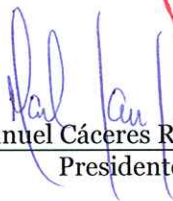
Estado de Resultados Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
5.2.7.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0	0
5.2.8.00.00.00.0	GASTO DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0	0
	Total Gasto De Provisiones	0	0
	MARGEN FINANCIERO NETO	26,154,074	7,611,978
4.3.0.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	294,909,980	136,195,084
4.3.1.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	1,607,240	0
4.3.2.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0	0
4.3.3.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	3,834,989	1,371,778
4.3.4.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	182,160,735	94,943,975
4.3.5.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0	66
4.3.6.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	107,305,268	39,879,266
4.3.7.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0	0
4.3.8.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	0	0
	Total Otros Ingresos Operativos	294,909,980	136,195,084
5.3.0.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	264,570,143	117,418,983
5.3.1.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	987,402	856,148
5.3.2.00.00.00.0	GASTO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0	0
5.3.3.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	5,910,424	897,502
5.3.4.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	74,063,167	71,678,697
5.3.5.00.00.00.0	GASTO POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0	0
5.3.6.00.00.00.0	PÉRDIDA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	183,609,150	43,986,635
5.3.8.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	0	0
	Total Otros Gastos Operativos	264,570,143	117,418,983

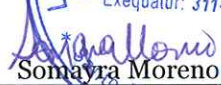
Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Resultados Resumido En Pesos Dominicanos

		2016	2015
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	56,493,910	26,388,080
5.4.0.00.00.0	<i>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</i>	30,970,647	22,798,298
	MARGEN OPERATIVO NETO	25,523,263	3,589,782
4.4.0.00.00.0	<i>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</i>	0	0
5.5.0.00.00.0	<i>GASTOS EXTRAORDINARIOS</i>	0	0
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	25,523,263	3,589,782
5.6.0.00.00.0	<i>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</i>	0	(10,827)
	RESULTADO NETO	25,523,263	3,578,955
4.5.0.00.00.0	<i>GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO</i>	0	0
5.7.0.00.00.0	<i>PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO</i>	0	0


Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente


Víctor García Fadul
Gerente General


Somayra Moreno
Contador



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio En Pesos Dominicanos

	Capital Social	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos al 1 enero de 2014	33,535,376		6,707,075	0	(3,064,140)	37,178,311
Aporte a Capital	61,464,624	0	12,292,925	0	0	73,757,549
Dividendos	0	0	0	0	0	0
Ganancia del Ejercicio	0	0	0	0	3,589,782	3,589,782
Constitución de Reservas	0	0	0	0	0	0
Ajustes de Años Anteriores	0	0	0	0	(10,827)	(10,827)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	95,000,000	0	19,000,000	0	514,815	114,514,815
Asignación de utilidades:						
Aporte a Capital	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0
Pago en acciones	0	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	25,523,263	25,523,263
Ajustes de Años Anteriores	0	0	0	0	1,826	1,826
Constitución de Reservas	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2016	95,000,000	0	19,000,000	0	26,039,904	140,039,904



Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente

Vicior Garcia Fadul
Gerente General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de flujos de Efectivo En Pesos Dominicanos

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	25,523,263	3,578,955
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0	0
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales y Sucursales	0	0
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0	0
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0	0
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,226,608	1,105,293
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(25,645,797)	(161,397,980)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(1,980,009)	(13,717,264)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(15,474,773)	635,430
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(462,935)	1,277,018
Variación Neta de Otros Pasivos	5,848,128	14,191,943
Efectivo neto provisto por las Actividades Operacionales	(13,608,937)	(164,326,604)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	0	0
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0	0
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(24,894,999)	174,895,000
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de los Pasivos Financieros Indexados a Valores	167,619,942	145,041,242
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Capital Social	0	61,464,624
Aportes de Capital	0	12,292,925
Reservas de Capital	0	0
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto por las Actividades de Financiamiento	142,724,943	393,693,650

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de flujos de Efectivo En Pesos Dominicanos

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	0	0
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	10,915,786	(20,915,786)
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	(47,550,289)	(209,432,571)
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	(818)
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(97,566)	(421,320)
Efectivo neto usado en las Actividades de Inversión	(36,732,059)	(230,770,494)
Variación Neta de Disponibilidades	95,018,369	(1,403,307)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	22,368,039	23,771,346
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	117,386,408	22,368,038




Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente


Víctor García Fadul
Gerente General



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2016

		2016	2015
	PROVISIONES		
1.1.2.99.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos A La Vista En Bancos Y Asociaciones De Ahorro y Préstamos Del País	0	0
1.1.3.99.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos A La Vista En Bancos Y Otras Instituciones Financieras Del Exterior	0	0
1.2.1.01.99.00.00.0	Provisiones- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.01.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.02.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.02.99.00.01.0	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.02.99.01.00.0	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.02.99.02.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.03.99.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.1.03.99.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.2.01.99.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.01.99.01.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.02.99.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.01.00.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.02.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.3.99.00.00.0	Provisiones - Inversiones En Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.2.3.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.2.4.99.00.00.0	Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida	0	0
1.2.4.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio TVD "T"	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2016

		2016	2015
1.2.4.99.02.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.4.99.03.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.4.99.04.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio en Acciones "T"	0	0
1.2.4.99.05.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.4.99.06.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Otras Inversiones	0	0
1.2.4.99.07.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0
1.2.4.99.08.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.3.1.99.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Valores A Oro	0	0
1.3.1.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.1.99.02.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.2.99.00.00.0	Provisiones -Activos Financieros Indexados A Títulos Valores De Deuda	0	0
1.3.2.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.2.99.02.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.3.99.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Acciones	0	0
1.3.3.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0
1.3.3.99.02.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0	0
1.3.3.99.00.00.0	Provisiones - Activos Financieros Indexados A Otros Valores	0	0
1.3.3.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
1.3.3.99.02.00.00.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros a Otros Valores	0	0
1.4.1.99.00.00.0	Provisiones - Préstamos De Margen	0	0
1.4.1.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares Automáticas- Préstamos de Margen- 100% del Saldo Deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2016

		2016	2015
1.4.1.99.02.00.00.0	(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados-Préstamos de Margen-para prestatarios que constituyan partes vinculadas según de define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0	0
1.4.2.99.00.00.0	REGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100%-PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0
1.5.1.99.00.00.0	Provisión - Rendimiento Por Cobrar Por Disponibilidades	0	0
1.5.2.01.99.00.00.0	Provisiones- Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.01.99.01.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.02.99.00.00.0	Provisiones- Rendimiento por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.01.00.0	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.02.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.03.99.00.00.0	Provisiones - Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.2.03.99.01.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.3.01.99.00.00.0	Provisiones- Dividendos por Cobrar- Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.01.99.01.00.0	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar- Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.02.99.00.00.0	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.01.00.0	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.03.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.4.99.00.00.0	Provisiones - Rendimientos Por Cobrar De Inversiones En Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2016

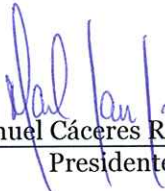
		2016	2015
1.5.4.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.5.5.99.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos Y Dividendos Por Cobrar - Depósitos Y Tv Cedidos En Garantía De Disponibilidad Restringida	0	0
1.5.5.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.5.99.02.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.5.99.03.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.5.99.04.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.5.99.05.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.5.99.06.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	0	0
1.5.5.99.07.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0
1.5.5.99.08.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la Vista Remunerados en Banco e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.5.6.01.99.00.00.0	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0	0
1.5.7.99.00.00.0	Provisiones Regulares Para Honorarios Y Comisiones Por Cobrar Relativas Al Mercado De Valores	0	0
1.5.8.99.00.00.0	Provisiones Regulares - Intereses Compensatorios Para Cobrar - Depósitos Realizados Por La Institución Para Fines De Garantía	0	0
1.6.1.99.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio De Inversiones Permanentes En Acciones	0	0
1.6.2.99.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio De Inversiones Permanentes En Sucursales	0	0
1.7.1.99.00.00.0	Provisión - Bienes Recibidos En Dación En Pago	0	0
1.7.2.99.00.00.0	Provisión - Bienes Fuera De Uso	0	0
1.7.3.99.00.00.0	Régimen De Provisión Automática Del 100% En Fecha De Adquisición - Otros Bienes Realizables Adquiridos Como Inversión	0	0
1.9.2.99.00.00.0	Provisiones - Bienes Diversos	0	0
1.9.5.99.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos Realizados Por La Institución Por Requerimientos Judiciales Y Administrativos	0	0
1.9.7.01.99.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"	0	0
1.9.7.02.99.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Al 31 de Diciembre de 2016

		2016	2015
1.9.7.03.99.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"	0	0
1.9.7.04.99.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0	0
1.9.7.05.99.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0	0
	Total Provisiones Regulares y Automáticas	0	0




Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente


Víctor García Fadul
Gerente General



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S, A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

31 Diciembre 2016

1. Acciones						
Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación
NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Total			-	-	-	

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

2. Títulos valores de deuda
PESOS

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002230121	BCRD	570,000.00	599,409.67	599,882.82	-	DOP	OTC	0.3568%
DO1002216112	BCRD	820,000.00	831,080.69	837,942.42	-	DOP	OTC	0.5133%
DO1002235823	BCRD	460,000.00	499,778.91	499,703.06	-	DOP	OTC	0.2879%
DO1002246622	BCRD	1,000,000.00	1,009,075.88	1,009,326.00	-	DOP	OTC	0.6260%
DO1002212822	BCRD	1,070,000.00	1,105,529.04	1,104,122.30	-	DOP	OTC	0.6698%
DO1002216625	BCRD	28,310,000.00	27,930,397.81	28,432,242.58	-	DOP	OTC	17.7209%
DO1002213622	BCRD	9,710,000.00	9,667,399.48	9,694,784.43	-	DOP	OTC	6.0781%
DO1002214521	BCRD	8,800,000.00	8,995,684.52	8,996,072.80	-	DOP	OTC	5.5084%
DO2012700426	UC-UNITED CAPITAL	715,016.00	715,016.00	715,016.00	-	DOP	OTC	0.4476%
DO2001260072	ALPHA SOCIEDAD DE VALORES	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	-	DOP	OTC	1.8779%
DO1005221622	MH	7,200,000.00	7,256,824.62	7,256,952.00	-	DOP	OTC	4.5069%
DO1005204214	MH	48,100,000.00	54,670,474.36	51,391,050.10	-	DOP	OTC	30.1086%
DO1005234625	MH	17,900,000.00	21,950,076.29	21,844,909.40	-	DOP	OTC	11.2047%
DO1005224329	MH	7,800,000.00	9,274,351.54	9,274,395.00	-	DOP	OTC	4.8825%
DO1005205112	MH	100,000.00	101,868.12	101,902.20	-	DOP	OTC	0.0626%
DO1005205617	MH	21,800,000.00	22,373,828.68	22,374,015.80	-	DOP	OTC	13.6459%
DO1005204719	MH	2,400,000.00	2,432,868.95	2,434,855.20	-	DOP	OTC	1.5023%
Total		159,755,016.00	172,413,664.56	169,567,172.11	-			100.0000%

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2016

2. Títulos valores de deuda DOLARES

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2009304216	EGE-HAINA	2,452.00	2,541.27	2,607.03	(65.76)	USD-46.6121	OTC	0.6777%
DO2009304117	EGE-HAINA	37,800.00	41,234.65	41,233.68	0.97	USD-46.6121	OTC	10.4057%
USP3579EAG28	MH	49,000.00	56,534.01	56,521.16	12.85	USD-46.6121	OTC	13.4889%
DO1005244525	MH	274,000.00	307,589.11	307,671.59	(82.48)	USD-46.6121	OTC	75.4277%
Total		363,262.00	407,899.00	408,034.00	-135.00			100.0000%

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2016

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda USD

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

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

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 Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2016

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1002212822	17/08/2016	13/02/2017	90,000.00	118.6397%	92,870.10	(7,601.65)	DOP	OTC
DO1002212822	28/11/2016	29/05/2017	60,000.00	119.2468%	61,913.40	(1,585.91)	DOP	OTC
DO1002212822	28/11/2016	29/05/2017	60,000.00	119.2468%	61,913.40	(1,585.91)	DOP	OTC
DO1002212822	30/11/2016	29/05/2017	90,000.00	113.0865%	92,870.10	(1,330.92)	DOP	OTC
DO1002214521	02/12/2016	02/01/2017	18,300,000.00	102.2778%	18,707,742.30	(23,157.41)	DOP	OTC
DO1002214521	01/12/2016	02/01/2017	510,000.00	103.6020%	521,363.31	(6,766.69)	DOP	OTC
DO1002230121	08/11/2016	08/11/2017	4,800,000.00	111.4891%	5,051,644.80	(28,589.42)	DOP	OTC
DO1002235823	11/11/2016	09/02/2017	11,700,000.00	116.9086%	12,709,838.70	(140,454.00)	DOP	OTC
DO1002246622	20/12/2016	10/02/2017	190,000.00	100.1125%	191,771.94	(331.00)	DOP	OTC
DO1005204115	14/09/2016	17/01/2017	20,100,000.00	106.0352%	20,464,754.70	(814,400.54)	DOP	OTC
DO1005204115	14/03/2016	09/03/2017	1,100,000.00	104.7888%	1,119,961.70	(43,925.82)	DOP	OTC
DO1005204214	09/09/2016	08/03/2017	6,300,000.00	113.3969%	6,731,052.30	(340,932.01)	DOP	OTC
DO1005204214	27/12/2016	27/03/2017	15,600,000.00	107.1613%	16,667,367.60	(15,913.62)	DOP	OTC
DO1005204214	29/12/2016	30/03/2017	13,400,000.00	106.6156%	14,316,841.40	(3,842.03)	DOP	OTC
DO1005204214	27/12/2016	27/03/2017	19,000,000.00	108.9702%	20,299,999.00	(30,838.45)	DOP	OTC
DO1005204214	03/10/2016	04/01/2017	16,000,000.00	113.4553%	17,094,736.00	(1,025,077.48)	DOP	OTC
DO1005204214	05/09/2016	06/03/2017	8,400,000.00	113.4343%	8,974,736.40	(464,264.67)	DOP	OTC

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

DO1005204214	27/12/2016	24/02/2017	11,000,000.00	108.6676%	11,752,631.00	(20,079.23)	DOP	OTC
DO1005204214	21/11/2016	20/02/2017	1,300,000.00	114.7600%	1,388,947.30	(53,241.76)	DOP	OTC
DO1005204214	12/12/2016	10/02/2017	500,000.00	124.1547%	534,210.50	(27,953.87)	DOP	OTC
DO1005204214	14/11/2016	13/04/2017	9,300,000.00	107.3147%	9,936,315.30	(106,929.99)	DOP	OTC
DO1005204214	07/12/2016	07/03/2017	1,500,000.00	107.7999%	1,602,631.50	(11,763.40)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2016	13/03/2017	9,200,000.00	107.5005%	9,829,473.20	(51,410.02)	DOP	OTC
DO1005204214	06/12/2016	02/01/2017	900,000.00	110.3125%	961,578.90	(28,519.22)	DOP	OTC
DO1005204214	01/12/2016	02/01/2017	2,300,000.00	108.0359%	2,457,368.30	(26,853.74)	DOP	OTC
DO1005204214	28/11/2016	29/05/2017	600,000.00	128.0264%	641,052.60	(21,317.86)	DOP	OTC
DO1005204214	21/11/2016	22/05/2017	1,000,000.00	114.5968%	1,068,421.00	(14,051.62)	DOP	OTC
DO1005204214	30/11/2016	29/05/2017	300,000.00	123.3765%	320,526.30	(7,778.85)	DOP	OTC
DO1005204214	27/12/2016	26/04/2017	19,800,000.00	107.0727%	21,154,735.80	(19,388.46)	DOP	OTC
DO1005204214	23/11/2016	23/03/2017	1,800,000.00	107.8659%	1,923,157.80	(20,195.91)	DOP	OTC
DO1005204214	29/11/2016	31/01/2017	4,600,000.00	107.9319%	4,914,736.60	(47,489.04)	DOP	OTC
DO1005204719	22/12/2016	20/04/2017	2,800,000.00	109.2590%	2,840,664.40	(10,949.51)	DOP	OTC
DO1005204719	21/10/2016	19/01/2017	24,800,000.00	102.2705%	25,160,170.40	(267,469.26)	DOP	OTC
DO1005204719	08/08/2016	06/02/2017	2,100,000.00	108.4268%	2,130,498.30	(133,831.25)	DOP	OTC

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2016

DO1005204719	08/12/2016	06/01/2017	4,800,000.00	102.1468%	4,869,710.40	(32,535.49)	DOP	OTC
DO1005205112	05/12/2016	03/02/2017	19,500,000.00	108.7984%	19,870,929.00	(199,614.39)	DOP	OTC
DO1005205112	05/12/2016	03/02/2017	900,000.00	117.6276%	917,119.80	(42,322.45)	DOP	OTC
DO1005205112	06/09/2016	06/03/2017	12,600,000.00	108.2105%	12,839,677.20	(223,559.49)	DOP	OTC
DO1005205112	06/12/2016	06/03/2017	3,600,000.00	109.1124%	3,668,479.20	(35,466.34)	DOP	OTC
DO1005205112	06/12/2016	05/06/2017	46,800,000.00	108.3816%	47,690,229.60	(352,158.88)	DOP	OTC
DO1005205112	27/12/2016	26/04/2017	21,900,000.00	107.9712%	22,316,581.80	(22,298.15)	DOP	OTC
DO1005205112	22/12/2016	18/12/2017	4,600,000.00	114.9834%	4,687,501.20	(12,970.35)	DOP	OTC
DO1005224329	27/12/2016	21/04/2017	10,600,000.00	127.1444%	12,603,665.00	(14,063.14)	DOP	OTC
DO1005224329	23/12/2016	24/01/2017	19,800,000.00	127.7245%	23,542,695.00	(80,219.72)	DOP	OTC
DO1005224329	17/10/2016	13/02/2017	3,300,000.00	129.8237%	3,923,782.50	(99,075.66)	DOP	OTC
DO1005224329	04/08/2016	31/01/2017	1,100,000.00	128.8769%	1,307,927.50	(29,950.10)	DOP	OTC
DO1005234625	26/10/2016	24/04/2017	3,000,000.00	132.1173%	3,661,158.00	(163,626.92)	DOP	OTC
DO1005234625	28/12/2016	27/01/2017	6,400,000.00	123.5855%	7,810,470.40	(11,820.55)	DOP	OTC
DO1005234625	30/12/2016	27/01/2017	6,400,000.00	123.5834%	7,810,470.40	-	DOP	OTC
DO1005241026	30/11/2016	31/01/2017	7,600,000.00	111.9016%	8,437,983.60	(80,557.73)	DOP	OTC
DO1005241026	30/11/2016	30/03/2017	8,100,000.00	110.9043%	8,993,114.10	(72,431.10)	DOP	OTC

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

DO1005241026	30/12/2016	08/05/2017	15,300,000.00	119.3345%	16,986,993.30	-	DOP	OTC
DO1005241026	07/09/2016	10/01/2017	12,900,000.00	119.0438%	14,322,366.90	(996,450.10)	DOP	OTC
DO1005241026	01/11/2016	03/02/2017	8,800,000.00	111.9014%	9,770,296.80	(127,791.38)	DOP	OTC
DO1005241026	16/12/2016	02/03/2017	13,200,000.00	111.3782%	14,655,445.20	(70,516.65)	DOP	OTC
DO1005241026	13/12/2016	13/02/2017	8,300,000.00	110.7827%	9,215,166.30	(36,548.00)	DOP	OTC
DO1005241125	15/12/2016	16/01/2017	4,400,000.00	129.7982%	5,611,069.20	(63,137.33)	DOP	OTC
DO1005241125	28/12/2016	31/01/2017	14,800,000.00	127.9949%	18,873,596.40	(16,999.02)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2016	10/01/2017	2,100,000.00	130.3129%	2,678,010.30	(46,171.73)	DOP	OTC
DO1005241125	14/10/2016	12/01/2017	3,700,000.00	131.0111%	4,718,399.10	(129,434.39)	DOP	OTC
DO1005241125	26/12/2016	25/01/2017	900,000.00	136.8469%	1,147,718.70	(12,631.99)	DOP	OTC
DO1005241125	25/10/2016	23/01/2017	700,000.00	138.3084%	892,670.10	(61,063.94)	DOP	OTC
DO1005241125	14/07/2016	09/01/2017	200,000.00	157.6042%	255,048.60	(57,673.40)	DOP	OTC
DO1005241125	19/12/2016	18/01/2017	3,500,000.00	128.3882%	4,463,350.50	(22,378.80)	DOP	OTC
DO1005241125	25/08/2016	13/02/2017	100,000.00	156.1229%	127,524.30	(16,350.27)	DOP	OTC
DO1005241125	27/12/2016	21/04/2017	21,800,000.00	145.7463%	27,800,297.40	(84,613.16)	DOP	OTC
DO1005241125	28/12/2016	02/05/2017	33,100,000.00	136.8393%	42,210,543.30	(34,330.09)	DOP	OTC
DO1005241125	30/12/2016	08/05/2017	19,800,000.00	138.1924%	25,249,811.40	-	DOP	OTC
DO1005241125	16/11/2016	16/01/2017	7,400,000.00	129.7635%	9,436,798.20	(161,543.08)	DOP	OTC
DO1005241125	29/02/2016	23/02/2017	3,000,000.00	128.7731%	3,825,729.00	120,518.56	DOP	OTC
DO1005241125	21/11/2016	20/01/2017	11,400,000.00	128.1980%	14,537,770.20	(121,988.60)	DOP	OTC
DO1005241125	29/02/2016	23/02/2017	3,000,000.00	128.7731%	3,825,729.00	120,518.56	DOP	OTC
DO1005241125	17/10/2016	24/01/2017	7,700,000.00	128.4777%	9,819,371.10	(121,509.13)	DOP	OTC
DO1005241125	28/12/2016	10/01/2017	12,800,000.00	126.4057%	16,323,110.40	11,996.71	DOP	OTC
DO1005241125	28/12/2016	06/01/2017	20,300,000.00	126.4097%	25,887,432.90	35,657.28	DOP	OTC
			639,700,000.00		719,364,239.65	(7,184,930.91)		

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

5. Contratos de compra forward USD

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
USP3579EAG28	21/12/2016	21/03/2017	232,000.00	112.1300%	260,141.60	(4.61)	USD	OTC
DO1005244525	27/10/2016	25/01/2017	180,000.00	120.8900%	217,602.00	(1,484.76)	USD	OTC
USP3579EAG28	30/12/2016	30/03/2017	22,000.00	111.8300%	24,602.60	(49.27)	USD	OTC
DO1005244525	01/08/2016	25/01/2017	21,000.00	116.7500%	24,517.50	(1)	USD	OTC
DO1005244525	26/12/2016	10/01/2017	22,000.00	111.8300%	24,602.60	(17.62)	USD	OTC
TOTAL			477,000.00		551,466.30	-1,557.26		

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 46.6121

b) Acciones

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

c) Divisas

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2016

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Centralizado de Negociación
DO1002213622	29/12/2016	29/03/2017	10,800,000.00	103.4407%	10,783,076.40	(1,427.81)	DOP	OTC
DO1002216625	08/11/2016	08/03/2017	630,000.00	106.9748%	632,720.34	(23,503.50)	DOP	OTC
DO1002230121	09/09/2016	06/02/2017	630,000.00	103.9059%	663,028.38	(793.79)	DOP	OTC
DO1005204214	29/12/2016	30/03/2017	14,700,000.00	111.2922%	15,705,788.70	(11,769.20)	DOP	OTC
DO1005204214	28/11/2016	28/02/2017	1,000,000.00	114.7997%	1,068,421.00	(34,253.88)	DOP	OTC
DO1005204214	27/12/2016	24/02/2017	1,700,000.00	110.6090%	1,816,315.70	(4,781.24)	DOP	OTC
DO1005204214	21/11/2016	20/02/2017	400,000.00	119.1440%	427,368.40	(23,897.55)	DOP	OTC
DO1005204214	14/11/2016	14/03/2017	1,100,000.00	106.2508%	1,175,263.10	(7,337.89)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2016	20/03/2017	2,500,000.00	105.8820%	2,671,052.50	(4,334.47)	DOP	OTC
DO1005204214	14/11/2016	09/11/2017	2,900,000.00	105.4111%	3,098,420.90	(10,225.00)	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2016	28/02/2017	2,100,000.00	108.5306%	2,243,684.10	(2,424.45)	DOP	OTC
DO1005204214	27/12/2016	28/03/2017	3,200,000.00	107.9288%	3,418,947.20	(4,071.38)	DOP	OTC
DO1005204214	18/11/2016	09/11/2017	100,000.00	97.6482%	106,842.10	590.30	DOP	OTC
DO1005204214	14/11/2016	13/02/2017	17,400,000.00	105.1081%	18,590,525.40	27,807.70	DOP	OTC
DO1005204214	17/11/2016	15/02/2017	3,000,000.00	106.7837%	3,205,263.00	(20,388.46)	DOP	OTC
DO1005204719	31/10/2016	28/02/2017	800,000.00	108.6589%	811,618.40	(35,648.50)	DOP	OTC
DO1005205419	22/08/2016	13/02/2017	3,000,000.00	106.9750%	3,062,829.00	(138,993.02)	DOP	OTC
DO1005205617	29/12/2016	06/01/2017	21,800,000.00	102.4569%	22,374,015.80	(1,077.73)	DOP	OTC

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2016

DO1005224329	09/09/2016	09/01/2017	500,000.00	131.5452%	594,512.50	(60,038.79)	DOP	OTC
DO1005234625	08/12/2016	06/02/2017	700,000.00	133.1102%	854,270.20	(32,679.18)	DOP	OTC
DO1005234625	20/12/2016	17/02/2017	7,700,000.00	121.3385%	9,396,972.20	(18,807.89)	DOP	OTC
DO1005241026	21/12/2016	19/06/2017	10,100,000.00	115.0771%	11,213,636.10	(18,174.70)	DOP	OTC
DO1005241125	03/08/2016	30/01/2017	4,400,000.00	135.1266%	5,611,069.20	(329,182.43)	DOP	OTC
DO1005241125	08/08/2016	03/02/2017	1,700,000.00	129.3895%	2,167,913.10	(47,675.77)	DOP	OTC
DO1005241125	21/07/2016	17/01/2017	3,400,000.00	133.5721%	4,335,826.20	(210,571.05)	DOP	OTC
DO1005241125	15/08/2016	13/02/2017	1,200,000.00	139.7003%	1,530,291.60	(51,678.66)	DOP	OTC
DO1005241125	14/10/2016	12/04/2017	1,700,000.00	135.0798%	2,167,913.10	(27,590.52)	DOP	OTC
DO1005241125	19/12/2016	18/01/2017	800,000.00	140.8486%	1,020,194.40	(41,665.64)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2016	30/01/2017	1,000,000.00	138.1143%	1,275,243.00	(79,290.32)	DOP	OTC
DO1005241125	25/07/2016	23/01/2017	1,700,000.00	133.2237%	2,167,913.10	(100,516.54)	DOP	OTC
DO1005241125	19/12/2016	18/01/2017	3,400,000.00	130.3094%	4,335,826.20	(45,690.22)	DOP	OTC
DO1005241125	14/11/2016	15/05/2017	300,000.00	159.3590%	382,572.90	(22,448.22)	DOP	OTC
DO1005241125	18/11/2016	17/01/2017	3,400,000.00	130.0921%	4,335,826.20	(80,953.13)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2016	10/01/2017	1,700,000.00	131.0930%	2,167,913.10	(46,218.87)	DOP	OTC
DO1005241125	07/11/2016	08/05/2017	300,000.00	147.6795%	382,572.90	(15,376.75)	DOP	OTC
DO1005241125	14/12/2016	13/01/2017	1,700,000.00	130.6938%	2,167,913.10	(34,615.40)	DOP	OTC
DO1005241125	09/11/2016	03/02/2017	3,500,000.00	127.0751%	4,463,350.50	(23,600.70)	DOP	OTC
DO1005241125	12/07/2016	09/01/2017	100,000.00	132.7203%	127,524.30	(5,346.45)	DOP	OTC
DO1005241224	07/12/2016	06/02/2017	4,400,000.00	99.9603%	4,434,804.00	(13,778.09)	DOP	OTC
TOTAL			141,460,000.00		156,989,238.32	(1,602,429.22)		

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

e) Oro

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

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005241125	28/12/2016	06/01/2017	20,300,000.00	126.409687%	25,887,432.90	(226,266.37)	DOP	OTC
DO1005241125	28/12/2016	10/01/2017	12,800,000.00	126.405666%	16,323,110.40	(143,185.19)	DOP	OTC
DO1005234625	30/12/2016	27/01/2017	6,400,000.00	123.583377%	7,810,470.40	98,865.71	DOP	OTC
Total			39,500,000.00		50,021,013.70	(270,585.85)		

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005244525	26/12/2016	10/01/2017	232000	112.141987%	260510.25	(340.84)	USD	OTC
Total			232,000.00		260,510.25	(340.84)		

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 46.6121

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

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
DO1005205617	29/12/2016	06/01/2017	21,800,000.00	102.456896%	22,374,015.80	(38,412.40)	DOP	OTC
Total			21,800,000.00		22,374,015.80	(38,412.40)		

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

e) Oro

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

7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

**Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016**

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Oro

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

**Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016**

8. Contratos de venta futuros

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

**Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016**

d) Oro

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

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
	OPTIMA CORPORACION DE CR	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	0	DOP	OTC	100.00%
Total		10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00				100.0000%

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

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
DO1002216112	BCRD	6,410,000.00	6,635,142.76	6,550,257.21	84,885.55	DOP	OTC	2.6354%
DO1002216625	BCRD	59,600,000.00	58,798,852.78	59,857,352.80	(1,068,500.02)	DOP	OTC	24.5041%
DO1002213622	BCRD	7,770,000.00	7,751,300.99	7,757,824.41	(6,523.42)	DOP	OTC	3.1946%
DO1002213929	BCRD	12,900,000.00	13,754,249.86	13,759,952.70	(5,702.84)	DOP	OTC	5.3037%
DO1002214521	BCRD	7,390,000.00	7,554,808.13	7,554,656.59	151.54	DOP	OTC	3.0383%
DO1005205112	MH	30,900,000.00	31,825,446.60	31,487,779.80	337,666.80	DOP	OTC	12.7043%
DO1005241224	MH	11,155,000.00	11,170,852.87	11,169,691.14	1,161.74	DOP	OTC	4.5863%
DO1005204719	MH	14,100,000.00	14,353,721.01	14,304,774.30	48,946.71	DOP	OTC	5.7971%
DO1005221622	MH	20,700,000.00	20,901,381.98	20,863,737.00	37,644.98	DOP	OTC	8.5106%
DO1005241125	MH	35,200,000.00	45,181,195.26	44,888,553.60	292,641.66	DOP	OTC	14.4722%
DO1005241026	MH	7,100,000.00	7,882,863.63	7,882,853.10	10.53	DOP	OTC	2.9191%
DO1005204214	MH	2,000,000.00	2,132,019.14	2,136,842.00	(4,822.86)	DOP	OTC	0.8223%
DO1005204115	MH	27,300,000.00	27,797,183.53	27,795,413.10	1,770.43	DOP	OTC	11.2242%
DO1005234625	MH	700,000.00	854,487.43	854,270.20	217.23	DOP	OTC	0.2878%
DO1005224329	MH	100,000.00	118,598.10	118,902.50	(304.40)	DOP	OTC	0.0411%
Total		243,225,000.00	256,712,104.07	256,982,860.45	-270,756.37			100.0411%

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

a) Títulos Valores de Deuda/ DOLARES

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominació n	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		-	-	-	-			100.0000%

b) Acciones

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

c) Inversiones en otras obligaciones

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



Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente

Víctor García Padul
Gerente General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

31 Diciembre 2015

1. Acciones

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

2. Títulos valores de deuda

PESOS

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002213325	BCRD	4,400,000.00	4,748,901.00	4,589,411.20	159,489.80	DOP	OTC	3.6195%
DO1002230022	BCRD	7,520,000.00	7,548,178.76	7,527,715.52	20,463.24	DOP	OTC	6.1860%
DO1002253528	BCRD	70,000.00	70,104.06	70,178.01	(73.95)	DOP	OTC	0.0576%
DO1002230121	BCRD	710,000.00	777,873.38	777,408.82	464.56	DOP	OTC	0.5840%
DO1002251325	BCRD	950,000.00	951,115.49	950,974.70	140.79	DOP	OTC	0.7815%
DO1002212822	BCRD	1,280,000.00	1,311,027.54	1,305,941.76	5,085.78	DOP	OTC	1.0629%
DO1002215726	BCRD	2,280,000.00	2,238,272.70	2,279,263.56	(40,990.86)	DOP	OTC	1.8755%
DO1002254527	BCRD	10,480,000.00	10,521,443.68	10,509,312.56	12,131.12	DOP	OTC	8.6209%
DO2012700426	UC-UNITED CAPITAL	715,016.0000	715,016.00	715,016.00	-	DOP	OTC	0.5882%
DO1005241224	MIH	5,360,000.0000	5,425,938.68	5,426,120.96	(182.28)	DOP	OTC	4.4092%
DO1005204719	MIH	36,900,000.0000	37,618,627.45	37,552,982.40	65,645.05	DOP	OTC	30.3541%
DO1005221622	MIH	2,900,000.00	3,119,111.01	3,116,061.60	3,049.41	DOP	OTC	2.3856%
DO1005241125	MIH	10,100,000.00	13,330,191.54	13,262,623.10	67,568.44	DOP	OTC	8.3083%
DO1005204115	MIH	7,200,000.00	7,385,430.63	7,378,984.80	6,445.83	DOP	OTC	5.9228%
DO1005204214	MIH	30,700,000.00	33,069,762.93	33,110,287.70	(40,524.77)	DOP	OTC	25.2540%
Total		121,565,016.00	128,830,995.00	128,572,283.00	258,712.00			100.0000%

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

2. Títulos valores de deuda

DOLARES

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2009304117	EGE-HAINA	190,870.00	201,394.02	207,703.21	(6,309.19)	USD-45.4691	OTC	28.4442%
DO2009304216	EGE-HAINA	2,462.00	2,548.58	2,593.22	(44.64)	USD-45.4691	OTC	0.3669%
DO2009304315	EGE-HAINA	13,702.00	13,949.33	14,192.37	(243.04)	USD-45.4691	OTC	2.0419%
DO1005244525	MH	464,000.00	528,382.21	531,373.73	(2,991.52)	USD-45.4691	OTC	69.1470%
Total		671,034.00	746,274.00	755,863.00	-9,588.00			100.0000%

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

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

4. Contratos de Venta Spot

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

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										

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

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								

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

**Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016**

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 Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

5. Contratos de compra forward a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005204214	08/10/2015	07/01/2016	16,500,000.00	108.3937%	17,795,431.50	89,534.01	DOP	OTC
DO1005241026	14/10/2015	11/01/2016	17,600,000.00	115.0598%	20,224,811.20	27,194.32	DOP	OTC
DO1005241125	10/12/2015	11/01/2016	1,600,000.00	132.4135%	2,101,009.60	17,606.37	DOP	OTC
DO1005204719	14/10/2015	12/01/2016	17,200,000.00	102.1305%	17,504,371.20	62,072.58	DOP	OTC
DO1005204719	15/10/2015	13/01/2016	11,600,000.00	102.2856%	11,805,273.60	59,855.87	DOP	OTC
DO1005221622	14/02/2015	13/01/2016	1,000,000.00	110.0087%	1,074,504.00	25,582.84	DOP	OTC
DO1005241125	30/12/2015	14/01/2016	1,400,000.00	135.8307%	1,838,383.40	63,247.01	DOP	OTC
DO1002251325	16/12/2015	15/01/2016	30,000,000.00	96.0928%	30,030,780.00	(1,202,938.38)	DOP	OTC
DO1002230022	16/12/2015	15/01/2016	4,380,000.00	96.3703%	4,384,493.88	(163,476.91)	DOP	OTC
DO1005205013	18/12/2015	18/01/2016	19,000,000.00	102.9939%	18,963,045.00	595,313.00	DOP	OTC
DO1005204214	20/11/2015	19/01/2016	23,200,000.00	107.3748%	25,021,455.20	(110,455.20)	DOP	OTC
DO1005205013	21/12/2015	20/01/2016	23,700,000.00	102.5837%	23,653,903.50	658,443.65	DOP	OTC
DO1002254527	23/12/2015	22/01/2016	20,000,000.00	99.9117%	20,055,940.00	(72,516.70)	DOP	OTC
DO1002251325	23/12/2015	22/01/2016	10,890,000.00	100.1191%	10,901,173.14	1,798.00	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2015	27/01/2016	1,100,000.00	116.0982%	1,186,362.10	90,717.83	DOP	OTC
DO1005205013	02/11/2015	29/01/2016	900,000.00	109.3582%	898,249.50	85,974.10	DOP	OTC
DO1002253628	03/12/2015	01/02/2016	480,000.00	101.4406%	481,220.64	5,694.43	DOP	OTC
DO1005204214	08/12/2015	08/02/2016	14,100,000.00	108.3507%	15,207,005.10	70,438.72	DOP	OTC

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones Al 31 de Diciembre de 2016

DO1005204214	26/11/2015	24/02/2016	1,400,000.00	106.2692%	1,509,915.40	(22,146.56)	DOP	OTC
DO1005204214	31/08/2015	26/02/2016	400,000.00	121.0106%	431,404.00	52,638.06	DOP	OTC
DO1005221622	11/12/2015	10/03/2016	900,000.00	104.5858%	967,053.60	(25,781.25)	DOP	OTC
DO1005221622	18/12/2015	16/03/2016	7,700,000.00	107.7037%	8,273,680.80	19,502.52	DOP	OTC
DO1005204115	18/12/2015	16/03/2015	11,100,000.00	104.6556%	11,375,934.90	240,837.21	DOP	OTC
DO1005204115	19/11/2015	18/03/2015	11,700,000.00	102.7243%	11,990,850.30	27,888.90	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2015	30/03/2015	24,000,000.00	140.0155%	31,515,144.00	2,088,580.15	DOP	OTC
DO1005241026	02/12/2015	31/03/2016	2,100,000.00	115.8621%	2,413,187.70	19,916.95	DOP	OTC
DO1005205013	18/11/2015	16/05/2016	200,000.00	123.7152%	199,611.00	47,819.40	DOP	OTC
DO1005241026	03/12/2015	31/05/2016	100,000.00	117.1583%	114,913.70	2,244.64	DOP	OTC
DO1005241224	24/12/2015	21/06/2016	2,855,000.00	101.9308%	2,890,219.28	19,904.57	DOP	OTC
DO1005241224	23/12/2015	21/06/2016	2,380,000.00	101.9371%	2,409,359.68	16,743.99	DOP	OTC
DO1002230121	05/08/2015	04/08/2016	290,000.00	109.2463%	317,533.18	(718.98)	DOP	OTC
DO1002246622	05/08/2015	04/08/2016	1,000,000.00	104.4729%	1,063,244.00	(18,515.21)	DOP	OTC
Total			280,775,000.00		298,599,464.00	2,772,800.00		

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

5. Contratos de compra forward
a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005244525	15/12/2015	13/06/2016	22,000.00	110.6123%	25,194.44	-859.74	USD	OTC
Total			22,000.00		25,195.00	-860.00		

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005205013	05/11/2015	03/02/2016	1,300,000.00	101.3759%	1,297,471.50	20,415.37	DOP	OTC
DO1005205013	18/11/2015	16/02/2015	400,000.00	109.6749%	399,222.00	39,477.54	DOP	OTC
DO1005205013	19/11/2015	17/02/2015	2,000,000.00	98.2969%	1,996,110.00	(30,171.32)	DOP	OTC
DO1005205013	19/11/2015	16/02/2015	17,500,000.00	100.5073%	17,465,962.50	122,822.20	DOP	OTC
DO1005205013	18/11/2015	16/02/2015	400,000.00	109.6749%	399,222.00	39,477.54	DOP	OTC
DO1005205013	28/11/2015	10/02/2016	2,800,000.00	101.5323%	2,794,554.00	48,350.22	DOP	OTC
DO1005205013	12/11/2015	10/02/2015	600,000.00	106.2313%	598,833.00	38,555.07	DOP	OTC
DO1005241125	10/12/2015	11/01/2016	1,100,000.00	138.8727%	1,444,444.10	83,155.55	DOP	OTC
DO1005204214	25/11/2015	22/02/2016	4,200,000.00	105.6855%	4,529,746.20	(90,957.14)	DOP	OTC
DO1005204214	26/11/2015	24/02/2016	4,500,000.00	104.8161%	4,853,299.50	(136,575.86)	DOP	OTC
DO1005204214	04/12/2015	20/01/2016	2,900,000.00	108.4554%	3,127,681.90	17,524.38	DOP	OTC
DO1005204214	23/12/2015	20/01/2016	3,300,000.00	108.7329%	3,559,086.30	29,100.23	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2015	27/01/2016	2,100,000.00	106.9607%	2,264,873.10	(18,699.39)	DOP	OTC
DO1005204214	21/12/2015	21/03/2016	2,100,000.00	107.6065%	2,264,873.10	(5,137.59)	DOP	OTC
Total			45,200,000.00		46,995,379.00	157,337.00		

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

e) Oro

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

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1002213325	30/12/2015	11/01/2016	4,400,000.00	107.9204%	4,589,411.20	159,086.54	DOP	OTC
DO1002215726	04/12/2015	05/01/2016	2,280,000.00	98.2256%	2,279,263.56	(39,719.53)	DOP	OTC
Total			6,680,000.00		6,868,675.00	119,367.00		

6. Contratos de venta forward USD

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO100524425	16/12/2015	18/01/2016	386,000.00	113.6843%	442,047.97	(3,226.43)	USD	OTC
Total			386,000.00		442,048.00	3,227.00		

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

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 Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Oro

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

8. Contratos de venta futuros

a) Títulos Valores de Deuda

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Oro

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

9. Inversiones en Otras Obligaciones

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

10 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002253628	BCRD	19,450,000.00	19,478,912.55	19,499,461.35	(20,548.80)	DOP	OTC	9.5747%
DO1002235823	BCRD	30,000,000.00	34,110,236.59	34,011,600.00	98,636.59	DOP	OTC	14.7682%
DO1002246822	BCRD	20,000,000.00	21,283,223.27	21,264,880.00	18,343.27	DOP	OTC	9.8455%
DO1002251325	BCRD	67,850,000.00	67,929,669.36	67,919,614.10	10,055.26	DOP	OTC	33.4008%
DO1002248321	BCRD	16,000,000.00	16,125,577.10	16,125,952.00	(374.90)	DOP	OTC	7.8764%
DO1002254527	BCRD	19,500,000.0000	19,577,113.72	19,554,541.50	22,572.22	DOP	OTC	9.5993%
DO1005221822	MH	15,400,000.00	16,563,555.02	16,547,361.60	16,193.42	DOP	OTC	7.5810%
DO1005239624	MH	14,939,000.00	14,507,530.66	14,509,160.15	(1,629.49)	DOP	OTC	7.3541%
Total		203,139,000.00	209,575,818.00	209,432,571.00	143,248.00			100.0000%

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre de 2016

a) Títulos Valores de Deuda/ DOLARES

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

b) Acciones

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

c) Inversiones en otras obligaciones

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


Manuel Cáceres Rodríguez
 Presidente


Víctor García Fadul
 Gerente General



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



4.4.1 Datos Generales sobre la Institución

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

El Puesto de Bolsa se encuentra domiciliado en la Calle Cub Scout #42 esquina Boy Scout Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados para emisión el 19 de Mayo del 2017.

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

Nombre	Posición
Manuel Cáceres Rodríguez	Presidente
Ricardo Brugal León	Vicepresidente
Felipe Nicolás Benito Ortíz	Tesorero
Giancarlo Cavagliano V.	Secretario
Ney de la Rosa Silverio	Miembro del Consejo
Víctor García Fadul	Gerente General
Somayra Moreno Sánchez	Gerente de Contabilidad
Manuel A. Seijas	Gerente de Operaciones
Jorge Pesquera	Gerente Negocios

4.4.2. Principales Políticas Contables

Base de Preparación de los Estados Financieros

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

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

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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 Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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 Mantenido al Vencimiento

Las inversiones mantenidas al vencimiento son valuadas a su costo amortizado, siguiendo los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre del 2015 el Puesto de Bolsa no posee inversiones bajo esta clasificación.

Inversiones Disponibles para Comercialización

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa no posee inversiones bajo esta clasificación. Las cuentas del Portafolio TVD "PIC" fueron descontinuadas con efectividad el 2 de julio de 2012.

Inversiones en Acciones

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

Bienes en uso

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

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2016



Instrumentos financieros derivados

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

Los contratos forward de compra o venta de títulos valores se presentan en cuentas de orden a su valor 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa no posee emisión de oferta pública.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Prestaciones Laborales

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

Reserva Legal Obligatoria

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

Ajustar en base a la inflación, el capital suscrito y pagado mínimo de los intermediario de valores, en base a las informaciones suministradas por el Banco Central de la Republica Dominicana, y aun no exista una entidad que realice las funciones de registrar las operaciones que se realicen en los mercados extrabursátiles, conforme a los establecido en el Artículos 14 de la Ley de Mercado de Valores N0.19-00 (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	DOP18,100,000

Al 31 de diciembre del 2016, el Puesto de Bolsa tiene capital pagado de RD\$95, 000,000 y una reserva legal de capital de RD\$19, 000,000, cumpliendo con este requerimiento.

Reserva Legal

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



4.4.3. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

Al 31 de diciembre de 2016, el Puesto de Bolsa no ha realizado cambios en sus políticas contables respecto del 31 de diciembre de 2015.

4.4.4. Activos Sujetos a Restricciones

Al 31 de diciembre de 2016, el Puesto de Bolsa tiene inversiones en certificados del Banco Central de la República Dominicana, Nota de Renta Fija y Ministerio Hacienda a su valor facial de DOP 243,325,000, que están garantizando financiamientos en instituciones financieras, al 31 de diciembre de 2015 un valor fácil de DOP 203,139,000.

4.4.5. Composición de las Partidas de los Estados Financieros

(I) Un resumen de las disponibilidades al 31 de diciembre 2016 y 2015 se presenta a continuación:

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

	31/12/2016	31/12/2015
Efectivo		
Caja Chica -Moneda Nacional	20,000	20,000
Depósitos a la vista en Bancos del País y Asociaciones de Ahorro y Prestamos (AAYP) del País	86,706,923	20,353,397
Depósitos a la vista en Banco del País- Moneda Extranjera (US\$43,868.06 31 de diciembre 20015) y (US\$254,174.55 al 31 de diciembre 2016).	11,847,609	1,994,641
Banco Central República Dominicana USD (US\$ 403,583.52 al 31 de diciembre 2016)	18,811,876	0
Total	117,386,408	22,368,038

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

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

	31/12/2016	31/12/2015
Rendimiento por cobrar Inversiones en Títulos Valor Deuda	4,687,412	4,843,390
Rendimiento por cobrar Inversiones en otras inversiones	5,334	0
Rendimiento por cobrar Inversiones Título Valor		
Deuda Disponibilidad Restringida	11,072,041	8,943,048
Honorarios y Comisiones por Cobrar	1,660	0
	15,766,467	13,786,438

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



(III) Gastos

Un resumen de las cuentas de gastos para los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, se presenta a continuación:

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

	31/12/2016	31/12/2015
Gastos		
Gastos financieros	28,124,681	13,348,273
Otros gastos operativos	139,899,456	185,417,081
	168,024,137	98,765,354
Gastos Generales y Administrativos:		
Sueldos y compensaciones al personal	7,963,170	4,471,358
Servicios profesionales Jurídicos	166,380	1,132,203
Asesoría Técnica y Gerencia	56,525	355,709
Auditoría Externa	417,000	482,882
Otros Servicios Externos Contratados	1,946,423	1,181,965
Alquiler de Bienes y Arrendamiento	984,075	800,158
Comunicaciones	508,546	725,408
Cuotas y contribuciones	27,404	2,511,977
Depreciación de mobiliarios y equipos	615,909	600,003
Papelería	33,162	54,851
Energía eléctrica	0	0
Propaganda y Publicidad	6,814	255,555
Gastos Legales	20,060	11,800
Suscripciones	735,071	0
Aporte a Otras Instituciones	2,905,612	0
Refrigerio	81,216	0
Otros	181,264	79,543
Total gastos generales y administrativos	16,648,631	11,663,412
Otros gastos operativos	0	0
Total Gastos	184,672,768	110,428,766

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



4.4.6. Inversiones

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

Vertex Valores, S. A. - Puesto de Bolsa Inversiones (En pesos dominicanos)	31/12/2016	31/12/2015
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	188,586,469	162,940,672
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)	10,000,000	20,915,786
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<u>256,982,861</u>	<u>209,432,570</u>
TOTAL	<u>455,569,330</u>	<u>393,289,028</u>

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:

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

	31/12/2016	31/12/2015
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	131,653,869	124,008,146
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central Republica Dominicana (BCRD).	51,174,077	28,010,206
Portafolio TVD "T" Títulos Valores de Deuda Objeto de oferta Pública emitidos por Bancos del País	0	0
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Empresas del País distintas a /bancos, AAP, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	<u>5,758,524</u>	<u>10,922,319</u>
Total	<u>188,586,470</u>	<u>162,940,672</u>

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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

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

	31/12/2016		31/12/2015	
	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	22,747,505	22,775,665	36,528,767	36,471,773
De 5 años en adelante	168,679,191	165,810,804	126,553,187	126,468,898
Total	191,426,691	188,586,469	163,081,951	162,940,671

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

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

	31/12/2015			
Vencimiento de Inversiones TVD Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD “T”	Costo Amortizado	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	Valor Mercado
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	124,997,393	98,9248	0	124,008,145
Portafolio TVD “T” Títulos Valores de Deuda Objeto de oferta Pública emitidos por Bancos Central República Dominicana (BCRD).	27,939,874	0	(70,332)	28,010,207

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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

	10,144,683	0	(777,636)	10,922,319
Total	163,081,950	98,248	(847,968)	162,940,671

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

Vencimiento de Inversiones TVD		31/12/2016		
Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"	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.	135,032,836	3,382,213	0	131,653,868
Portafolio TVD "T" Títulos Valores de Deuda Objeto de oferta Pública emitidos por Bancos Central República Dominicana (BCRD).	50,638,356	0	(535,721)	51,174,077
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	5,755,504	0	3,020	5,758,524
Total	191,426,696	3,382,213	(532,700)	188,586,469

Al 31 de Diciembre 2016 y al 31 de diciembre del 2015, 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 Mantenidos hasta vencimiento – Portafolio TVD "I"
- Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio TVD "T"
- Portafolio de Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones "PIC"

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



e) Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"

f) Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras obligaciones)

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

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

Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)

	31/12/2016	31/12/2015
Otras Inversiones –Obligaciones nominativas Emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras (Bancos del Exterior) Depósitos Y Colocaciones.	10,000,000	20,915,786
Total	10,000,000	20,915,786

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

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

	31/12/2016		31/12/2015	
Vencimiento de Inversiones en otras Obligaciones (Otras Inversiones)	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes;	10,000,000	10,000,000	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	20,915,786	20,915,786
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Total	10,000,000	10,000,000	20,915,786	20,915,786

Al 31 de diciembre del 2015, Vertex Valores posee Certificado Financieros con un valor nominal en US\$460,000 a una tasa de 3.6%, vencimientos marzo 2016, para el 31 de diciembre 2016 posee Certificado un valor de DOP 10,000,000, a una tasa de 9.60% vencimientos enero 2017.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



G) Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Las Inversiones de Disponibilidad Restringidas durante el 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre 2015, esta conformados por:

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

Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

31/12/2016

	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones TVD "T"	256,712,104	243,325,000	256,982,861	256,982,861
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0	0	0	0
TOTAL	<u>256,712,104</u>	<u>243,325,000</u>	<u>256,982,861</u>	<u>256,982,861</u>

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

Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

31/12/2015

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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

Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	Vertex Valores, S. A (En pesos dominicanos)			
	31/12/2016		31/12/2015	
	Costo Amortizado	V Valor Mercado	Costo amortizado	Valor M 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,	75,503,583	75,469,519	211,371,484	209,432,570
De 5 años en adelante	181,208,521	181,513,342	0	0
	<u>256,712,104</u>	<u>256,982,861</u>	<u>211,371,484</u>	<u>209,432,570</u>

4.4.7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa no tiene activos financieros con riesgo de crédito directo, es decir, préstamos o anticipos otorgados a clientes.

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Activos Financieros 31/12/2016

ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1mes	de 1 a 3Mes.	de 3M. a 1año	de 1 a 5 año	mas de 5 años	
Bancos – Activos Financieros Indexados a ORO						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores Deuda del Portafolio ORO)	0	0	0	0	0	0
Bancos – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores Deuda del Portafolio TVD)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
(Provisiones)						
PRESTAMOS DE MARGEN	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Bancos	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Intermediarios de Valores	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Personas físicas	0	0	0	0	0	0
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO	0	0	0	0	0	0
POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0	0	0	0	0
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES	0	0	0	0	0	0
DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS	0	0	0	0	0	0
PENDIENTES POR LIQUIDAR	0	0	0	0	0	0
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y	0	0	0	0	0	0
Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0	0	0	0	0	0
Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones	0	0	0	0	0	0
financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de	0	0	0	0	0	0
Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA	0	0	0	0	0	0
VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0	0	0	0	0	0
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y	0	0	0	0	0	0
Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0	0	0	0	0	0
Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones						
Financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de	0	0	0	0	0	0
Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

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

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 mes	de 1 a 3 Mes.	de 3 M. a 1 año	de 1 a 5 años	mas de 5 años	
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Bancos – Activos Financieros Indexados a ORO						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores Deuda del Portafolio ORO)	0	0	0	0	0	0
Bancos – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De	0	0	0	0	0	0
Deuda del Portafolio TVD)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
(Provisiones)						
PRESTAMOS DE MARGEN	0	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Préstamos de Margen – Bancos	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Intermediarios de Valores	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Personas físicas	0	0	0	0	0	0
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO	0	0	0	0	0	0
POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0	0	0	0	0
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES	0	0	0	0	0	0
DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS	0	0	0	0	0	0
PENDIENTES POR LIQUIDAR	0	0	0	0	0	0
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y	0	0	0	0	0	0
Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0	0	0	0	0	0
Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones	0	0	0	0	0	0
financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de	0	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.



Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA	0	0	0	0	0	0
VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0	0	0	0	0	0
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País						
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y	0	0	0	0	0	0
Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0	0	0	0	0	0
Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones						
Financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de	0	0	0	0	0	0
Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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

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

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

	31/12/2016	31/12/2015
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 001% en el capital suscrito y pagado.		
Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A., pose la cantidad de 2, 500,000 Pesos Dominicanos que corresponde con el Derecho de asiento.	2,500,818	2,500,818
TOTAL	2,500,818	2,500,818

4.4.9. Bienes en Uso

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

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

	31/12/2016	31/12/2015
Saldo al inicio	1,356,184	934,864
Mobiliario de Oficina	67,968	346,670
Equipo de Oficina	0	35,000
Televisión	0	0
Telefono	0	0
Equipos de Computación	29,588	39,650
Impresora	0	0
Retiros	0	0
Balance final	1,453,740	1,356,184

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Depreciación		
Balance al inicio	273,521	13,811
Gastos de depreciación		
Mobiliario de Oficina	140,418	132,001
Telefono	18,080	18,080
Equipos de Computación	96,236	84,697
Impresora	18,515	18,516
Television	6,999	6,416
Retiros	0	0
Balance final	553,769	273,521
Balance Neto al Final del año	899,970	1,082,663

	Vida útil (en meses)	
	<u>Inicial</u>	<u>Restante</u>
Mobiliario de Oficina	60	36
Televisión	60	36
Teléfono	60	36
Equipos de Computación	60	36
Impresora	60	37

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



4.4.10. Otros Activos

Un resumen de los otros activos, para los semestres al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa		
Otros Activos		
(En pesos dominicanos)		
	31/12/2016	31/12/2015
Crédito fiscal por dividendos	0	0
Mejoras en propiedades tomadas en alquiler.	1,471,395	1,471,392
Mejoras en propiedad tomada en alquiler (amortización)	(514,988)	(220,709)
Software licencia	3,118,870	3,118,870
Software, amortización acumulada	(1,296,582)	(672,208)
Derecho de asiento en la Bolsa de Valores de la República Dominicana	0	0
Valor de licencia	28,305	28,305
Valor de licencia amortización acumulada	(28,305)	
Impuesto pagado por adelantado	26,678	6,892
Otras del Personal	4,999	0
Otros impuestos pagados por anticipado	0	0
Otras Cuentas por Cobrar Varias	20,260,583	2,872,003
Contratos FWD Incremento de valor de Mercado de compraventa tvd	157,640	2,096,232
Ajuste de valor de mercado de Forward		
TOTAL	23,228,595	8,700,180

Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan en un plazo de 60 meses. Se han registrado gasto por mejoras a propiedad arrendada de DOP 220,709 para el año 2015 y para el 2016 DOP 514,988 de gastos. Los softwares se registraron gastos de DOP 622,300 para 2015 y el 2016 de DOP 623,774.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



4.4.11. Pasivos Financieros

Un detalle de los pasivos financieros se muestra a continuación:

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

	31/12/2016	31/12/2015
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	150,000,000	174,895,000
TOTAL	150,000,000	174,895,000

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamo con bancos locales por RD\$97, 000,000, RD\$14, 400,00 Y RD\$63, 495,000, respectivamente, los cuales devengan un interés anual entre 10.50 % ,10.25% Y 11.75%, respectivamente. La mayor parte de estas obligaciones está garantizada con depósitos y títulos valores. (Ver la nota 4.4.6.6 sobre inversiones de disponibilidad restringida), al 2016 tenemos préstamos por un monto de RD\$46,956,916.70, 3,225,595.56; una tasa anual de interese de 13.00%; 18,000,000, 32,000,000; 50,000,000 a una tasa de interés 12.65%, 12.00% y 12.00% .

Al 31 de diciembre de 2015 las fechas en que se obtuvo estas líneas de créditos fue el 02/05/2016, 02/06/ 2015, el 13 de julio de 2015 y 30/06/2015,19-05-2015. Para el 2016 la fecha de apertura es 11 de mayo 2016, 17 de marzo 2016 y vence 12 abril 2017

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2016



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

	Hasta	de 1 a	de 3M.	de 1 a	mas de
OBLIGACIONES A LA VISTA	1mes	3Mes.	a 1año	5 años	5 años
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0	0	0	0	0
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0	0	0	0	0
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	0	174,895,000	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS					
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos – tenor > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN					
Bancos del país	0	0	0	0	0
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0	0	0	0	0
Bancos del exterior	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del país	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del exterior	0	0	0	0	0
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	0	0	0	0	0
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA					
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda					
Incumplidos	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	28,643,347.00	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	116,397,894.00	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos					
	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0	0	0	0	0
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES					
	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a		0	0	0	0
Acciones					
Compañías de seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0				

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a					
Acciones	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores					
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos - otros valores	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL					
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles en Capital	0	0	0	0	0
Total	0	0	174,895,000	145,041,241	0

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Vencimiento de los Pasivos Financieros 31/12/2016 En pesos dominicanos

	Hasta	de 1 a	de 3M.	de 1 a	mas de
OBLIGACIONES A LA VISTA	1mes	3Mes.	a 1 año	5 años	5 años
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0	0	0	0	0
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	150,000,000	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS					
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos – tenor > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN					
Bancos del país	0	0	0	0	0
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0	0	0	0	0
Bancos del exterior	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del país	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del exterior	0	0	0	0	0
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	0	0	0	0	0
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA					
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0	0	0	0	0
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda					
Incumplidos	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS					
VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	137,014,625	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	175,646,559	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0	0	0	0	0
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Compañías de seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros					
Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos - otros valores	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL					
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles en Capital	0	0	0	0	0
Total	0	150,000,000	312,661,184	0	0

4.4.12. Acumulaciones y Otros Pasivos

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

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

	31/12/2016	31/12/2015
Provisiones y acumulaciones del personal	1,615,714	116,928
Honorarios y servicios por pagar	421,027	618,040
Impuesto diferido	0	0
Impuestos por pagar retenido	190,644	184,518
Otras cuentas por pagar	17,406	57,427
Impuesto por pagar	0	0
Contatos FWD reducción de valor de mercado	9,582,601	5,011,349
Publicidad y Relaciones Públicas	0	0
Empresa relacionada	0	0
TOTAL	11,827,392	5,988,262

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



4.4.13. Impuesto sobre la Renta

Para el cierre del año fiscal 2016 se generó ganancias fiscales, por lo tanto no se realizó provisiones de diciembre 2016, se presentara ISR con ajuste de auditoria. Para el cierre fiscal de diciembre de 2015 la Compañía generó ganancias fiscales, y se pagó ISR por 1% de los activos.

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:

	31/12/2016	31/12/2015
	(RD\$)	(RD\$)
Total de Activo	1,453,740	1,356,183
Menos: Impuesto Diferido o Anticipado	0	0
Menos Impuesto Liquidado	0	0
Menos: Activos no Gravables	(553,774)	(273,522)
Base para el Cálculo del impuesto sobre los Activo		
1%	899,966	1,082,661
Impuestos sobre los Activos	9,000	10,827

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



A continuación, se presenta la conciliación de la utilidad antes de impuestos y el gasto de impuestos sobre la renta corriente:

	31/12/2016 (RD\$)	31/12/2015 (RD\$)
Resultado bruto antes de impuesto	25,523,263	3,589,782
Gastos no deducibles	322,815	566,749
Remedición Cambiaria	0	0
Diferencia Cambiaria	0	0
Provisiones no deducibles	0	0
Diferencia en depreciación	105,912	117,352
Provisión prestaciones laborales neta	0	0
Ingresos por bonos exentos	(25,227,799)	(16,854,425)
Superávit no realizado en valoración de inversiones	0	0
otras	500,000	0
Ganancia imponible antes de compensación de pérdidas fiscales	1,224,191	(12,580,542)
Pérdida fiscal anterior	0	0
Ganancia (Pérdida) imponible	1,224,191	(12,580,542)
Impuesto sobre la renta a la tasa establecida 27%	0	0

El impuesto diferido (pasivo) activo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se compone de:

	31/12/2016 (RD\$)	31/12/2015 (RD\$)
Provisiones no deducibles	0	0
Superávit no realizado en valoración de inversiones	0	0
Diferencia cambiaria	0	0
Perdida Fiscal	0	0
Activos fijos	0	0
Prestaciones laborales	0	0
TOTAL	0	0

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



4.4.14 Plan de Beneficios Basados en Acciones

El Puesto de Bolsa no tiene al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 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:

<u>Cuentas Contingentes</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	0	0
Derechos por contratos de compraventa de acciones	0	0
Derechos por contratos de compraventa de divisas	151,878,659	0
Derechos por contratos de compraventa de oro	0	0
Derechos por contratos de compraventa a plazos de títulos valores de deuda (TVD)	968,189,890	411,096,103
Derechos de activos y pasivos financieros indexados a valores	0	45,976,066
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocación garantizadas	0	0
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0	0
	1,120,068,549	457,072,169

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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

<u>Encargos de Confianza</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Encargos de confianza por contratos de mandatos de apertura y manejo de servicios de custodia ante depositarios autorizados	513,821,904	149,889,098
Encargos de confianza por contratos de mandatos para manejo y administración de carteras de inversión de terceros	0	0
Encargos de confianza por contratos de comisión de colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0	0
Encargos de confianza por contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0	0
	<u>513,821,904</u>	<u>149,889,098</u>

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

Vertex Valores, S. A.- Puesto de Bolsa

	<u>31/12/2016</u> <u>(RD\$)</u>	<u>31/12/2015</u> <u>(RD\$)</u>
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>

	<u>31/12/2016</u> <u>(En miles de pesos dominicanos)</u>	<u>31/12/2015</u> <u>(En miles de pesos dominicanos)</u>
61000000000000 Cuentas Contingentes Deudoras	1,120,068,549	457,072,168
62000000000000 Cuentas Contingentes Acreedoras	(1,120,068,549)	(457,072,168)
71000000000000 Encargos de Confianza Deudoras	513,821,904	149,889,098
72000000000000 Encargos de Confianza Acreedoras	(513,821,904)	(149,889,098)
81000000000000 Otras Cuentas de Orden Deudoras	0	0
82000000000000 Otras Cuentas de Orden Acreedoras	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



4.4.16 Patrimonio

Un resumen del capital social se presenta a continuación:

Vertex Valores , S. A. Patrimonio	31/12/2016		31/12/2015	
	Acciones	Total	Acciones	Total
<u>Capital social autorizado</u>				
Acciones comunes	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000
Acciones comunes clase B	0	0	0	0
Total capital social autorizado	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000
<u>Capital social suscrito y pagado</u>				
Acciones comunes	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000
Aporte patrimoniales	0	0	0	0
Acciones comunes clase B	0	0	0	0
Total capital social autorizado	950,000	95,000,00	950,000	95,000,000

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) a la suma de Noventa y Cinco Millones de pesos RD\$95,000,000, y la modificación del artículo 7 de los Estatutos Sociales ,donde Vertex Valores Puesto de Bolsa S.A., Aprueba el comprobante de suscripción de acciones , a Vertex Financial Inverments, Ltd., Contentivo de la suscripción y pago de Seiscientos Cincuentas Mil (650,000) nuevas acciones de un valor nominal de Cien Pesos Oro (RD\$100) cada una, para un total de Sesenta y Cinco Millones de Pesos Oro (RD\$65, 000,000).

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

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

	31/12/2016			31/12/2015		
	Acciones	Valor Nominal	Participación	Acciones	Valor Nominal	Participación
<u>Accionista</u>						
Vertex Financial Inverstments LTD	949,999	94,999,900	99.999%	949,99	94,999,900	99.999%
Victor Garcia Fadul	1.00	100	0033%	1.00	100	0033%
Total capital social autorizado	950,000	95,000,000	100%	950,000	95,000,000	100%

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Para el 31 de diciembre 2015 las acciones fueron aumentadas como se ve en el detalle más arriba, en 2016 las acciones permanecieron igual.

Reserva legal

La reserva legal obligatoria es de DOP 19, 000,000, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado, tal como está establecido en el artículo No. 46 la Ley de Mercado de Valores 19-00.

Índices de capital de riesgo (mantenido y requerido)

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y las Resoluciones CNV-2005-10-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento" y CNV-2015-34-IV "Modificación de la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento" emitidos por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 Vertex Valores califica dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los Estados financieros - base regulada del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

Vertex valores, Puesto de Bolsa	31/12/2016		31/12/2015	
<u>Índices de Capital de Riesgo</u>	Índices Mantenido	Índices Requerido	Índices Mantenido	Índices Requerido
Índices de Patrimonio y Garantías de Riesgo	1.41	0.155	2.62	0.155
Índices de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	1.41	0.103	2.62	0.103
Índices de Adecuación de Operaciones Activas	1	1	1	1
Índices de Adecuación de Operaciones Pasivas	1	1	1	1
Índices de Adecuación de Operaciones Contingentes	1	1	1	1

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Puesto de Bolsa posee Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance general y/u otras cuentas de orden.

Contratos de compra forward

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado
Contratos de compra f	17/08/2016	13/02/2017	90,000.00	118.6397%	92,870.10	(7,601.65)
Contratos de compra f	28/11/2016	29/05/2017	60,000.00	119.2468%	61,913.40	(1,585.91)
Contratos de compra f	28/11/2016	29/05/2017	60,000.00	119.2468%	61,913.40	(1,585.91)
Contratos de compra f	30/11/2016	29/05/2017	90,000.00	113.0865%	92,870.10	(1,330.92)
Contratos de compra f	02/12/2016	02/01/2017	18,300,000.00	102.2778%	18,707,742.30	(23,157.41)
Contratos de compra f	01/12/2016	02/01/2017	510,000.00	103.6020%	521,363.31	(6,766.69)
Contratos de compra f	08/11/2016	08/11/2017	4,800,000.00	111.4891%	5,051,644.80	(28,589.42)
Contratos de compra f	11/11/2016	09/02/2017	11,700,000.00	116.9086%	12,709,838.70	(140,454.00)
Contratos de compra f	20/12/2016	10/02/2017	190,000.00	100.1125%	191,771.94	(331.00)
Contratos de compra f	14/09/2016	17/01/2017	20,100,000.00	106.0352%	20,464,754.70	(814,400.54)
Contratos de compra f	14/03/2016	09/03/2017	1,100,000.00	104.7888%	1,119,961.70	(43,925.82)
Contratos de compra f	09/09/2016	08/03/2017	6,300,000.00	113.3969%	6,731,052.30	(340,932.01)
Contratos de compra f	27/12/2016	27/03/2017	15,600,000.00	107.1613%	16,667,367.60	(15,913.62)
Contratos de compra f	29/12/2016	30/03/2017	13,400,000.00	106.6156%	14,316,841.40	(3,842.03)
Contratos de compra f	27/12/2016	27/03/2017	19,000,000.00	108.9702%	20,299,999.00	(30,838.45)
Contratos de compra f	03/10/2016	04/01/2017	16,000,000.00	113.4553%	17,094,736.00	(1,025,077.48)
Contratos de compra f	05/09/2016	06/03/2017	8,400,000.00	113.4343%	8,974,736.40	(464,264.67)
Contratos de compra f	27/12/2016	24/02/2017	11,000,000.00	108.6676%	11,752,631.00	(20,079.23)
Contratos de compra f	21/11/2016	20/02/2017	1,300,000.00	114.7600%	1,388,947.30	(53,241.76)
Contratos de compra f	12/12/2016	10/02/2017	500,000.00	124.1547%	534,210.50	(27,953.87)
Contratos de compra f	14/11/2016	13/04/2017	9,300,000.00	107.3147%	9,936,315.30	(106,929.99)
Contratos de compra f	07/12/2016	07/03/2017	1,500,000.00	107.7999%	1,602,631.50	(11,763.40)
Contratos de compra f	13/12/2016	13/03/2017	9,200,000.00	107.5005%	9,829,473.20	(51,410.02)
Contratos de compra f	06/12/2016	02/01/2017	900,000.00	110.3125%	961,578.90	(28,519.22)
Contratos de compra f	01/12/2016	02/01/2017	2,300,000.00	108.0359%	2,457,368.30	(26,853.74)
Contratos de compra f	28/11/2016	29/05/2017	600,000.00	128.0264%	641,052.60	(21,317.86)
Contratos de compra f	21/11/2016	22/05/2017	1,000,000.00	114.5968%	1,068,421.00	(14,051.62)
Contratos de compra f	30/11/2016	29/05/2017	300,000.00	123.3765%	320,526.30	(7,778.85)
Contratos de compra f	27/12/2016	26/04/2017	19,800,000.00	107.0727%	21,154,735.80	(19,388.46)
Contratos de compra f	23/11/2016	23/03/2017	1,800,000.00	107.8659%	1,923,157.80	(20,195.91)
Contratos de compra f	29/11/2016	31/01/2017	4,600,000.00	107.9319%	4,914,736.60	(47,489.04)
Contratos de compra f	22/12/2016	20/04/2017	2,800,000.00	109.2590%	2,840,664.40	(10,949.51)
Contratos de compra f	21/10/2016	19/01/2017	24,800,000.00	102.2705%	25,160,170.40	(267,469.26)
Contratos de compra f	08/08/2016	06/02/2017	2,100,000.00	108.4268%	2,130,498.30	(133,831.25)

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Contratos de compra f	08/12/2016	06/01/2017	4,800,000.00	102.1468%	4,869,710.40	(32,535.49)
Contratos de compra f	05/12/2016	03/02/2017	19,500,000.00	108.7984%	19,870,929.00	(199,614.39)
Contratos de compra f	05/12/2016	03/02/2017	900,000.00	117.6276%	917,119.80	(42,322.45)
Contratos de compra f	06/09/2016	06/03/2017	12,600,000.00	108.2105%	12,839,677.20	(223,559.49)
Contratos de compra f	06/12/2016	06/03/2017	3,600,000.00	109.1124%	3,668,479.20	(35,466.34)
Contratos de compra f	06/12/2016	05/06/2017	46,800,000.00	108.3816%	47,690,229.60	(352,158.88)
Contratos de compra f	27/12/2016	26/04/2017	21,900,000.00	107.9712%	22,316,581.80	(22,298.15)
Contratos de compra f	22/12/2016	18/12/2017	4,600,000.00	114.9834%	4,687,501.20	(12,970.35)
Contratos de compra f	27/12/2016	21/04/2017	10,600,000.00	127.1444%	12,603,665.00	(14,063.14)
Contratos de compra f	23/12/2016	24/01/2017	19,800,000.00	127.7245%	23,542,695.00	(80,219.72)
Contratos de compra f	17/10/2016	13/02/2017	3,300,000.00	129.8237%	3,923,782.50	(99,075.66)
Contratos de compra f	04/08/2016	31/01/2017	1,100,000.00	128.8769%	1,307,927.50	(29,950.10)
Contratos de compra f	26/10/2016	24/04/2017	3,000,000.00	132.1173%	3,661,158.00	(163,626.92)
Contratos de compra f	28/12/2016	27/01/2017	6,400,000.00	123.5855%	7,810,470.40	(11,820.55)
Contratos de compra f	30/12/2016	27/01/2017	6,400,000.00	123.5834%	7,810,470.40	-
Contratos de compra f	30/11/2016	31/01/2017	7,600,000.00	111.9016%	8,437,983.60	(80,557.73)
Contratos de compra f	30/11/2016	30/03/2017	8,100,000.00	110.9043%	8,993,114.10	(72,431.10)
Contratos de compra f	30/12/2016	08/05/2017	15,300,000.00	119.3345%	16,986,993.30	-
Contratos de compra f	07/09/2016	10/01/2017	12,900,000.00	119.0438%	14,322,366.90	(996,450.10)
Contratos de compra f	01/11/2016	03/02/2017	8,800,000.00	111.9014%	9,770,296.80	(127,791.38)
Contratos de compra f	16/12/2016	02/03/2017	13,200,000.00	111.3782%	14,655,445.20	(70,516.65)
Contratos de compra f	13/12/2016	13/02/2017	8,300,000.00	110.7827%	9,215,166.30	(36,548.00)
Contratos de compra f	15/12/2016	16/01/2017	4,400,000.00	129.7982%	5,611,069.20	(63,137.33)
Contratos de compra f	28/12/2016	31/01/2017	14,800,000.00	127.9949%	18,873,596.40	(16,999.02)
Contratos de compra f	08/12/2016	10/01/2017	2,100,000.00	130.3129%	2,678,010.30	(46,171.73)
Contratos de compra f	14/10/2016	12/01/2017	3,700,000.00	131.0111%	4,718,399.10	(129,434.39)
Contratos de compra f	26/12/2016	25/01/2017	900,000.00	136.8469%	1,147,718.70	(12,631.99)
Contratos de compra f	25/10/2016	23/01/2017	700,000.00	138.3084%	892,670.10	(61,063.94)
Contratos de compra f	14/07/2016	09/01/2017	200,000.00	157.6042%	255,048.60	(57,673.40)
Contratos de compra f	19/12/2016	18/01/2017	3,500,000.00	128.3882%	4,463,350.50	(22,378.80)
Contratos de compra f	25/08/2016	13/02/2017	100,000.00	156.1229%	127,524.30	(16,350.27)
Contratos de compra f	27/12/2016	21/04/2017	21,800,000.00	145.7463%	27,800,297.40	(84,613.16)
Contratos de compra f	28/12/2016	02/05/2017	33,100,000.00	136.8393%	42,210,543.30	(34,330.09)
Contratos de compra f	30/12/2016	08/05/2017	19,800,000.00	138.1924%	25,249,811.40	-
Contratos de compra f	16/11/2016	16/01/2017	7,400,000.00	129.7635%	9,436,798.20	(161,543.08)
Contratos de compra f	29/02/2016	23/02/2017	3,000,000.00	128.7731%	3,825,729.00	120,518.56
Contratos de compra f	21/11/2016	20/01/2017	11,400,000.00	128.1980%	14,537,770.20	(121,988.60)
Contratos de compra f	29/02/2016	23/02/2017	3,000,000.00	128.7731%	3,825,729.00	120,518.56
Contratos de compra f	17/10/2016	24/01/2017	7,700,000.00	128.4777%	9,819,371.10	(121,509.13)
Contratos de compra f	28/12/2016	10/01/2017	12,800,000.00	126.4057%	16,323,110.40	11,996.71
Contratos de compra f	28/12/2016	06/01/2017	20,300,000.00	126.4097%	25,887,432.90	35,657.28
TOTAL			639,700,000.00		719,363,545.00	(7,184,931.00)

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Contratos de compra forward USD

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado
Contratos de compra for	21/12/2016	21/03/2017	232,000.00	112.1300%	260,141.60	(4.61)
Contratos de compra for	27/10/2016	25/01/2017	180,000.00	120.8900%	217,602.00	(1,484.76)
Contratos de compra for	30/12/2016	30/03/2017	22,000.00	111.8300%	24,602.60	(49.27)
Contratos de compra for	01/08/2016	25/01/2017	21,000.00	116.7500%	24,517.50	(1)
Contratos de compra for	26/12/2016	10/01/2017	22,000.00	111.8300%	24,602.60	(17.62)
TOTAL			477,000.00		551,466.00	(1,557.00)

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 46.6121

Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado
Contratos de Compra For	29/12/2016	29/03/2017	10,800,000.00	103.4407%	10,783,076.40	(1,427.81)
Contratos de Compra For	08/11/2016	08/03/2017	630,000.00	106.9748%	632,720.34	(23,503.50)
Contratos de Compra For	09/09/2016	06/02/2017	630,000.00	103.9059%	663,028.38	(793.79)
Contratos de Compra For	29/12/2016	30/03/2017	14,700,000.00	111.2922%	15,705,788.70	(11,769.20)
Contratos de Compra For	28/11/2016	28/02/2017	1,000,000.00	114.7997%	1,068,421.00	(34,253.88)
Contratos de Compra For	27/12/2016	24/02/2017	1,700,000.00	110.6090%	1,816,315.70	(4,781.24)
Contratos de Compra For	21/11/2016	20/02/2017	400,000.00	119.1440%	427,368.40	(23,897.55)
Contratos de Compra For	14/11/2016	14/03/2017	1,100,000.00	106.2508%	1,175,263.10	(7,337.89)
Contratos de Compra For	20/12/2016	20/03/2017	2,500,000.00	105.8820%	2,671,052.50	(4,334.47)
Contratos de Compra For	14/11/2016	09/11/2017	2,900,000.00	105.4111%	3,098,420.90	(10,225.00)
Contratos de Compra For	28/12/2016	28/02/2017	2,100,000.00	108.5306%	2,243,684.10	(2,424.45)
Contratos de Compra For	27/12/2016	28/03/2017	3,200,000.00	107.9288%	3,418,947.20	(4,071.38)
Contratos de Compra For	18/11/2016	09/11/2017	100,000.00	97.6482%	106,842.10	590.30
Contratos de Compra For	14/11/2016	13/02/2017	17,400,000.00	105.1081%	18,590,525.40	27,807.70
Contratos de Compra For	17/11/2016	15/02/2017	3,000,000.00	106.7837%	3,205,263.00	(20,388.46)
Contratos de Compra For	31/10/2016	28/02/2017	800,000.00	108.6589%	811,618.40	(35,648.50)
Contratos de Compra For	22/08/2016	13/02/2017	3,000,000.00	106.9750%	3,062,829.00	(138,993.02)
Contratos de Compra For	29/12/2016	06/01/2017	21,800,000.00	102.4569%	22,374,015.80	(1,077.73)

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Contratos de Compra Forward	09/09/2016	09/01/2017	500,000.00	131.5452%	594,512.50	(60,038.79)
Contratos de Compra Forward	08/12/2016	06/02/2017	700,000.00	133.1102%	854,270.20	(32,679.18)
Contratos de Compra Forward	20/12/2016	17/02/2017	7,700,000.00	121.3385%	9,396,972.20	(18,807.89)
Contratos de Compra Forward	21/12/2016	19/06/2017	10,100,000.00	115.0771%	11,213,636.10	(18,174.70)
Contratos de Compra Forward	03/08/2016	30/01/2017	4,400,000.00	135.1266%	5,611,069.20	(329,182.43)
Contratos de Compra Forward	08/08/2016	03/02/2017	1,700,000.00	129.3895%	2,167,913.10	(47,675.77)
Contratos de Compra Forward	21/07/2016	17/01/2017	3,400,000.00	133.5721%	4,335,826.20	(210,571.05)
Contratos de Compra Forward	15/08/2016	13/02/2017	1,200,000.00	139.7003%	1,530,291.60	(51,678.66)
Contratos de Compra Forward	14/10/2016	12/04/2017	1,700,000.00	135.0798%	2,167,913.10	(27,590.52)
Contratos de Compra Forward	19/12/2016	18/01/2017	800,000.00	140.8486%	1,020,194.40	(41,665.64)
Contratos de Compra Forward	31/10/2016	30/01/2017	1,000,000.00	138.1143%	1,275,243.00	(79,290.32)
Contratos de Compra Forward	25/07/2016	23/01/2017	1,700,000.00	133.2237%	2,167,913.10	(100,516.54)
Contratos de Compra Forward	19/12/2016	18/01/2017	3,400,000.00	130.3094%	4,335,826.20	(45,690.22)
Contratos de Compra Forward	14/11/2016	15/05/2017	300,000.00	159.3590%	382,572.90	(22,448.22)
Contratos de Compra Forward	18/11/2016	17/01/2017	3,400,000.00	130.0921%	4,335,826.20	(80,953.13)
Contratos de Compra Forward	08/12/2016	10/01/2017	1,700,000.00	131.0930%	2,167,913.10	(46,218.87)
Contratos de Compra Forward	07/11/2016	08/05/2017	300,000.00	147.6795%	382,572.90	(15,376.75)
Contratos de Compra Forward	14/12/2016	13/01/2017	1,700,000.00	130.6938%	2,167,913.10	(34,615.40)
Contratos de Compra Forward	09/11/2016	03/02/2017	3,500,000.00	127.0751%	4,463,350.50	(23,600.70)
Contratos de Compra Forward	12/07/2016	09/01/2017	100,000.00	132.7203%	127,524.30	(5,346.45)
Contratos de Compra Forward	07/12/2016	06/02/2017	4,400,000.00	99.9603%	4,434,804.00	(13,778.09)
TOTAL			141,460,000.00		156,989,238.00	(1,602,429.00)

Contratos de venta forward

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de Venta Forward Titulos valore	28/12/2016	06/01/2017	20,300,000.00	126.409687%	25,887,432.90
Contratos de Venta Forward Titulos valore	28/12/2016	10/01/2017	12,800,000.00	126.405666%	16,323,110.40
Contratos de Venta Forward Titulos valore	30/12/2016	27/01/2017	6,400,000.00	123.583377%	7,810,470.40
Total			39,500,000.00		50,021,014.00

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de Venta Forward Titulos valore	26/12/2016	10/01/2017	232,000.00	112.141987%	260,510.25
Total			232,000.00		260,510.00

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 46.6121

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de Compra <i>Forward</i> de Divisa	29/12/2016	06/01/2017	21,800,000.00	102.456896%	22,374,015.80
Total			21,800,000.00		22,374,015.80

Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado
Inversiones en Otras Obligaciones	OPTIMA CORPORA	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	-
Total		10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos 2016

CONTRATOS	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Años	1-5 años	más 5 Años
Contratos de Compra <i>Forward</i> Títulos valores	-	0	781,160,000.00	0	0
Contratos de Compra <i>Forward</i> Títulos valores USD	-	281,259	50,021,014.00	0	0
Contratos de Venta <i>Forward</i> de Títulos valores DOP		0	0	0	0
Contratos de Venta <i>Forward</i> de Títulos valores US	260,510.00	0	0	0	0
Contratos de Compra <i>Forward</i> de Divisas	551,466	0	0	0	0
Contratos de Venta <i>Forward</i> de Divisas	22,374,015	0	0	0	0
Contratos de Compra de Futuros de Títulos valores	-	0	0	0	0
Contratos de Venta de Futuros de Títulos valores	-	0	0	0	0
Contratos de Compra de Futuros de divisas	-	0	0	0	0
Contratos de Venta de Futuros de divisas	-	0	0	0	0
Contratos de Compra <i>Forward</i> Oro	-	0	0	0	0
Contratos de Venta <i>Forward</i> Oro	-	0	0	0	0
Contratos de Compra de Futuros Oro	-	0	0	0	0
Contratos de Venta de Futuros Oro	-	0	0	0	0
TOTAL	23,185,991.00	281,259.00	831,181,014.00		

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



2015

Contratos de compra forward Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de Compra Forward	08/10/2015	07/01/2016	16,500,000.00	108.3937%	17,795,431.50
Contratos de Compra Forward	14/10/2015	11/01/2016	17,600,000.00	115.0598%	20,224,811.20
Contratos de Compra Forward	10/12/2015	11/01/2016	1,600,000.00	132.4135%	2,101,009.60
Contratos de Compra Forward	14/10/2015	12/01/2016	17,200,000.00	102.1305%	17,504,371.20
Contratos de Compra Forward	15/10/2015	13/01/2016	11,600,000.00	102.2856%	11,805,273.60
Contratos de Compra Forward	14/02/2015	13/01/2016	1,000,000.00	110.0087%	1,074,504.00
Contratos de Compra Forward	30/12/2015	14/01/2016	1,400,000.00	135.8307%	1,838,383.40
Contratos de Compra Forward	16/12/2015	15/01/2016	30,000,000.00	96.0928%	30,030,780.00
Contratos de Compra Forward	16/12/2015	15/01/2016	4,380,000.00	96.3703%	4,384,493.88
Contratos de Compra Forward	18/12/2015	18/01/2016	19,000,000.00	102.9939%	18,963,045.00
Contratos de Compra Forward	20/11/2015	19/01/2016	23,200,000.00	107.3748%	25,021,455.20
Contratos de Compra Forward	21/12/2015	20/01/2016	23,700,000.00	102.5837%	23,653,903.50
Contratos de Compra Forward	23/12/2015	22/01/2016	20,000,000.00	99.9117%	20,055,940.00
Contratos de Compra Forward	23/12/2015	22/01/2016	10,890,000.00	100.1191%	10,901,173.14
Contratos de Compra Forward	28/12/2015	27/01/2016	1,100,000.00	116.0982%	1,186,362.10
Contratos de Compra Forward	02/11/2015	29/01/2016	900,000.00	109.3582%	898,249.50
Contratos de Compra Forward	03/12/2015	01/02/2016	480,000.00	101.4406%	481,220.64

Contratos de compra forward Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de Compra Forward	08/12/2015	08/02/2016	14,100,000.00	108.3507%	15,207,005.10
Contratos de Compra Forward	26/11/2015	24/02/2016	1,400,000.00	106.2692%	1,509,915.40
Contratos de Compra Forward	31/08/2015	26/02/2016	400,000.00	121.0106%	431,404.00
Contratos de Compra Forward	11/12/2015	10/03/2016	900,000.00	104.5858%	967,053.60
Contratos de Compra Forward	18/12/2015	16/03/2016	7,700,000.00	107.7037%	8,273,680.80
Contratos de Compra Forward	18/12/2015	16/03/2016	11,100,000.00	104.6556%	11,375,934.90
Contratos de Compra Forward	19/11/2015	18/03/2016	11,700,000.00	102.7243%	11,990,850.30
Contratos de Compra Forward	01/12/2015	30/03/2016	24,000,000.00	140.0155%	31,515,144.00
Contratos de Compra Forward	02/12/2015	31/03/2016	2,100,000.00	115.8621%	2,413,187.70
Contratos de Compra Forward	18/11/2015	16/05/2016	200,000.00	123.7152%	199,611.00
Contratos de Compra Forward	03/12/2015	31/05/2016	100,000.00	117.1583%	114,913.70
Contratos de Compra Forward	24/12/2015	21/06/2016	2,855,000.00	101.9308%	2,890,219.28
Contratos de Compra Forward	23/12/2015	21/06/2016	2,380,000.00	101.9371%	2,409,359.68
Contratos de Compra Forward	05/08/2015	04/08/2016	290,000.00	109.2463%	317,533.18
Contratos de Compra Forward	05/08/2015	04/08/2016	1,000,000.00	104.4729%	1,063,244.00
Total			280,775,000.00		298,599,464.10

Contratos de compra forward Títulos Valores de Deuda USD

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

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de Compra <i>Forward</i>	05/11/2015	03/02/2016	1,300,000.00	101.3759%	1,297,471.50
Contratos de Compra <i>Forward</i>	18/11/2015	16/02/2015	400,000.00	109.6749%	399,222.00
Contratos de Compra <i>Forward</i>	19/11/2015	17/02/2015	2,000,000.00	98.2969%	1,996,110.00
Contratos de Compra <i>Forward</i>	19/11/2015	16/02/2015	17,500,000.00	100.5073%	17,465,962.50
Contratos de Compra <i>Forward</i>	18/11/2015	16/02/2015	400,000.00	109.6749%	399,222.00
Contratos de Compra <i>Forward</i>	28/11/2015	10/02/2016	2,800,000.00	101.5323%	2,794,554.00
Contratos de Compra <i>Forward</i>	12/11/2015	10/02/2015	600,000.00	106.2313%	598,833.00
Contratos de Compra <i>Forward</i>	10/12/2015	11/01/2016	1,100,000.00	138.8727%	1,444,444.10
Contratos de Compra <i>Forward</i>	25/11/2015	22/02/2016	4,200,000.00	105.6855%	4,529,746.20
Contratos de Compra <i>Forward</i>	26/11/2015	24/02/2016	4,500,000.00	104.8161%	4,853,299.50
Contratos de Compra <i>Forward</i>	04/12/2015	20/01/2016	2,900,000.00	108.4554%	3,127,681.90
Contratos de Compra <i>Forward</i>	23/12/2015	20/01/2016	3,300,000.00	108.7329%	3,559,086.30
Contratos de Compra <i>Forward</i>	28/12/2015	27/01/2016	2,100,000.00	106.9607%	2,264,873.10
Contratos de Compra <i>Forward</i>	21/12/2015	21/03/2016	2,100,000.00	107.6065%	2,264,873.10
Total			45,200,000.00		46,995,379.20

Contratos de venta forward

Títulos Valores de Deuda DOP

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

Contratos de venta forward USD

Títulos Valores de Deuda

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

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos

CONTRATOS	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	Meses - 1 Año	1-5 años	más 5 Años
Contratos de Compra Forward Titulos valores	-	0	298,599,464.10	0	0
Contratos de Compra Forward Titulos valores USD	-	0	25,194.44	0	0
Contratos de Venta Forward de Titulos valores DOP	6,686,674.76	0	0	0	0
Contratos de Venta Forward de Titulos valores USD	442,047.97	0	0	0	0
Contratos de Compra <i>Forward</i> de Divisas	-	0	0	0	0
Contratos de Venta <i>Forward</i> de Divisas	-	0	0	0	0
Contratos de Compra de Futuros de Titulos valores	-	0	0	0	0
Contratos de Venta de Futuros de Titulos valores	-	0	0	0	0
Contratos de Compra de Futuros de divisas	-	0	0	0	0
Contratos de Venta de Futuros de divisas	-	0	0	0	0
Contratos de Compra Forward Oro	-	0	0	0	0
Contratos de Venta Forward Oro	-	0	0	0	0
Contratos de Compra de Futuros Oro	-	0	0	0	0
Contratos de Venta de Futuros Oro	-	0	0	0	0
TOTAL	7,128,722.73		298,624,658.54		

4.4.18. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

A continuación se presenta un cuadro de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

En pesos Dominicanos

	31/12/2016		31/12/2015	
	Valor Libros	Valor Razonable	Valor Libros	Valor Razonable
Activos:				
Disponibilidades	117,386,408	117,386,408	22,368,038	22,368,038
Inversiones	455,569,329	455,569,329	162,940,671	162,940,671
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	15,766,446	15,766,446	13,786,437	13,786,437
Total	588,722,183	588,722,183	199,095,146	199,095,146

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Pasivos:

Pasivos financieros	150,000,000	150,000,000	319,936,241	319,936,241
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	312,661,184	312,661,184	1,277,018	1,227,018
Total	462,661,184	462,661,184	321,213,259	321,213,259

4.4.19. Posición en Moneda Extranjera

Un resumen de los derechos y obligaciones en monedas extranjeras en los balances generales al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 utilizando una tasa DOP 46,6121 y 45.4691, se presenta a continuación:

	31/12/2016		31/12/2015	
	US\$	DOP	US\$	DOP
Activos:				
Disponibilidades	657,758	30,659,485	43,868	1,994,641
Inversiones en títulos valores de deuda MH	364,193	16,975,788	531,373	24,161,085
Inversiones en títulos valores de deuda EGE HAINA	43,840	2,043,508	224,488	10,207,303
Inversiones en otras obligaciones	0	0	460,000	20,915,786
Cuentas por cobrar	10,439	486,585	15,664	712,382
Total activos ME	1,076,230	501,165,366	1,275,393	57,991,197
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	16,147	640,049
Total pasivos ME	0	0	16,147	640,049
Posición Neta en Divisas	1,076,230	501,165,366	1,259,246	57,351,148

4.4.20. Otras Revelaciones Importantes

Riesgo de Moneda

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



Riesgo Crediticio

El Puesto de Bolsa al 31 de diciembre 2016 y 2015, posee inversiones con intermediarios de valores con Títulos del Banco Central de la República Dominicana. Como parte de su proceso de reactivación en el registro de participantes del mercado de valores de la SIV, Vertex Valores está instrumentando las medidas de control y seguimiento de Riesgo de Crédito que le permitan un manejo adecuado del mismo.

Riesgo de Tasa de Interés

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

Riesgo de Liquidez

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

(ii) Relacionadas

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

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.		
(En pesos dominicanos)		
	31/12/2016	31/12/2015
Balances	0	0
Efectivo:		
Cuentas corrientes	0	0
Cuenta de ahorros, incluyendo US\$0 al 31 de diciembre de 2016 (US\$0 al 31 de diciembre de 2015)	0	0
TOTAL	0	0
Inversiones en otras obligaciones, incluyen certificados financieros:	10,000,000	0
Intereses y comisiones por cobrar	5,333	0
Cuentas por cobrar		303,958
TOTAL	10,005,333	303,958

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



<u>Pasivos</u>			
Préstamo	0		0
Comisión por referimientos clientes	0		0
Otras de personal	0		0
Cuentas por Pagar	0		0
TOTAL	0		0
<u>Transacciones</u>	0		0
Rendimientos por Inversiones	0		0
Ingresos por honorarios y comisiones	0		0
Gastos Generales y Administrativos	1,956,645		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.

Adicionalmente, la SIV en diciembre de 2014 emitió una comunicación requiriendo a los emisores y participantes en el mercado de valores, enviar a más el 30 de junio de 2015 un informe de revisión limitada realizado por un auditor independiente, debidamente inscrito en el registro de valores, presentando como la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera ha afectado el Balance General - base regulada de los puestos de bolsa al 31 de diciembre de 2015.

En el mes de marzo de 2016, la SIV emitió una comunicación extendiendo hasta 2017 la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016



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

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 diciembre 2015, la sociedad no ha efectuado inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

4.4.22. Estados Financieros Ajustados por Inflación

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 diciembre 2015, no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la inflación no alcanzó más de un dígito y no representa cambios importantes para fines de revelación.