MEMORIA ANUAL 2023

VERTEX VALORES
PUESTO DE BOLSA
Afiliado de la Bolsa de Valores de República Dominicana

MEMORIA ANUAL
2023

VERTEX VALORES
PUESTO DE BOLSA

Contenido

I.	Quienes Somos	4
II.	Mensaje del Presidente	6
III.	Mensaje de Gerente General	8
IV.	Misión - Visión	10
V.	Valores	11
VI.	Logros	12
VII.	Consejo de Administración	26
VIII.	Estructura Administrativa	27
IX.	Reglamentos y Normativas Internas de Gobierno Corporativo	28
X.	Políticas de Transparencia de Información	28
XI.	Información Financiera	29
XII.	Información a la Superintendencia del Mercado de Valores	29
XIII.	Información Respecto de la Administración	29
XIV.	Indicadores Financieros	30
XV.	Gobierno Corporativo	31
XVI.	Resumen de Estados Financieros Auditados	37

Quienes Somos

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A. *es una entidad de servicios de inversión que realiza actividades de intermediación de valores de oferta pública, asesoría en finanzas personales, finanzas corporativas, estructuración, entre otros servicios.*

Como entidad regulada se adhiere a la Ley 249-17 que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, y su reglamento de Aplicación 664-12 emitido en fecha 07 de diciembre de 2012.

Palabras del Presidente

“En nombre del Consejo de Directores y todo nuestro equipo, queremos agradecer a nuestros clientes y relacionados la confianza depositada en Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. durante el año 2023 y a la vez reiterar nuestro compromiso de continuar sirviéndoles en el futuro. El 2023 fue un año lleno de retos producto de los distintos choques externos que sufrió la economía dominicana durante este año, los cuales, tuvieron un importante impacto en el crecimiento del PIB, cerrando por debajo del promedio de años anteriores. Independientemente a esto, un aspecto económico positivo fue el cierre de la inflación en el rango meta de 4 % ±1 %.

Independientemente de las condiciones externas, podemos resaltar un importante crecimiento en nuestras operaciones y en los volúmenes transados en la Bolsa de Valores de la RD. Estos resultados son el reflejo de la confianza de nuestros clientes y al esfuerzo de nuestro excelente equipo de trabajo. De igual modo, el mercado de valores dominicano continúa en franco crecimiento y así mismo esperamos continuará el crecimiento y progreso de Vertex.”

Manuel Cáceres Rodríguez

Presidente de Vertex
Valores Puesto de Bolsa, S.A

Palabras del Gerente General

"***Estimados Clientes, Accionistas y Relacionados:***

Nos place presentarles nuestro Informe Anual, Memoria y los Estados Financieros de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. ("Vertex") correspondientes al año fiscal cerrado el 31 de Diciembre de 2023. Este último año no dejó de ser un período lleno de retos, causado por los distintos choques externos que presentó la economía dominicana y que llevaron a las Autoridades Monetarias a tener que desacelerar el proceso de reducción de tasas de política monetaria (TPM) durante el año 2023 con apenas una reducción de 150 puntos entre los meses de junio y diciembre, período en que la TPM pasó de 8.5 % a 7.0 %, lo que afectó significativamente los resultados de 2023. Independientemente de los grandes retos que representaron las condiciones de mercado imperantes en todo el año 2023, hay indicadores de crecimiento que debemos resaltar. Esta memoria tiene como objetivo presentarles una visión clara de lo que aconteció en el período comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre de 2023 y las expectativas para 2024.

Como una forma de mitigar el riesgo de tasa de interés, la entidad buscó una reducción de sus activos expuestos a este riesgo pasando de $3,833 millones al cierre de 2022 a $3,045 millones al cierre de 2023, una reducción de 20 %. Donde podemos resaltar extraordinarios resultados en 2023 es en el crecimiento de nuestro volumen transado de renta variable, donde pasamos de negociar un monto de $1,195 millones en 2022 a $3,756 millones en 2023, un aumento de más de 3 veces lo logrado el año anterior. De igual modo, el volumen de renta fija en mercado secundario pasó de $2,461 millones en 2022 a $3.603 millones en 2023, un aumento de casi 50 %. No podemos dejar de destacar la mejora reflejada en el 2023 en términos de la posición de la entidad en el programa de creadores de mercado, pasando de la posición 24 en 2022 a la 19 en el año que recién finaliza, una mejora de 5 posiciones con relación a 2022.

El año 2024 será un año lleno de retos donde proyectamos prevalecerán tasas altas de interés durante la primera mitad del año y disminución en la segunda mitad en la medida que tasa de política monetaria de los Estados Unidos empiece a disminuir. Independientemente de las condiciones desfavorables de mercado que proyectamos durante la primera mitad de 2024, seguiremos enfocados en crecer nuestras operaciones y en continuar con el desarrollo de nuestro Plan Estratégico (2021-2025), explotando las distintas oportunidades que brinda el mercado de valores dominicano, el cual, continúa en franco crecimiento.

Finalmente, quisiéramos agradecer la confianza que depositan nuestros accionistas, clientes y relacionados en nosotros. Sin este apoyo y sin el compromiso y esfuerzo extraordinario de nuestro equipo de colaboradores, los resultados obtenidos en el año 2023 pudieran haber sido más desfavorables por las condiciones de mercado que imperaron en este año."

Victor Garcia Fadul

Gerente General de Vertex
Valores Puesto de Bolsa, S.A

Misión

Realizar actividades de intermediación de valores, finanzas corporativas y estructuración de proyectos que se sustenten en alternativas innovadoras y enfocadas en el alcance de los objetivos financieros de nuestros clientes.

Visión

Ser el Puesto de Bolsa catalogado como paradigma a seguir en el sector financiero y bursátil por su enfoque especializado y sostenible de atención al cliente y su apego a los más altos estándares de calidad y transparencia.

Nuestros Valores

Dinamismo

Buscamos nuevas oportunidades de negocios adaptándonos a los cambios de nuestro entorno competitivo.

Prudencia

Llevamos una administración prudente con una gestión de riesgos apegada a los más estrictos parámetros internacionales. La prudencia en la gestión del riesgo es la mejor garantía para generar una rentabilidad superior a la de nuestros competidores, y fomentar un crecimiento sano que nos permita proteger la confianza que nuestros clientes han depositado en nosotros.

Liderazgo

Vocación de liderazgo en todos los segmentos donde estemos presentes.

Innovación

Búsqueda permanente de productos y servicios que cubran las nuevas necesidades del cliente y nos permitan obtener incrementos de rentabilidad superiores a los de nuestros competidores.

Ética Profesional

Más allá del estricto cumplimiento de las leyes, de los códigos de conducta y de las normas internas, se exige a todos nuestros empleados actuar con máxima honestidad y transparencia, anteponiendo siempre el interés de la empresa al de la posición personal.

Responsabilidad Social

Vertex Valores mantiene su vocación de futuro en materia de Responsabilidad Social mediante una voluntad de liderazgo, creando riqueza y empleo, impulsando así el desarrollo de la sociedad y del entorno.

Algunos Logros del Puesto de Bolsa (2023)

Departamento de Negocios

BIOGRAFÍA

Jorge Pesquera Gassó

Director de Negocios

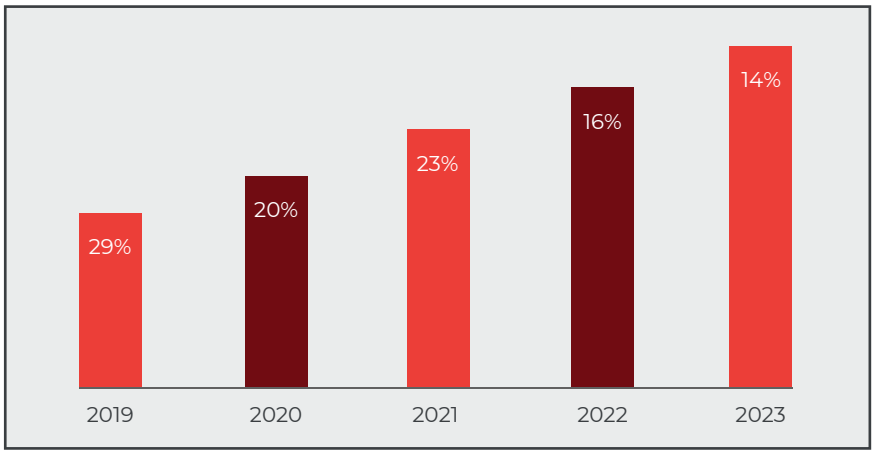
Estudiante de Ingeniería Industrial del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), empezó su carrera en el sector financiero en el 1999 con el Grupo Financiero Nacional en el programa de entrenamiento gerencial. Luego pasa a ser Gerente del área de Tarjetas de Créditos llevando todos los sistemas de manejo de información gerencial que incluyen los presupuestos y estadísticas de metas departamentales.

En el 2006 entra a Republic Bank como Director de Negocios del área de Tarjetas con la responsabilidad de todos los departamentos/ canales de venta, retención y servicio al cliente. Luego de la venta de la cartera de banca al detalle al BHD es trasladado al are de Banca Corporativa donde se trabajaba con los clientes más importantes del banco para crecer la cartera de crédito y captación.

En la actualidad lleva casi 8 años como Director de Negocios de Vertex Valores.

Jorge Pesquera Gassó
Director de Negocios

CRECIMIENTO CUENTAS DE CORRETAJE



Departamento de Negocio LOGROS

El 2023 fue año donde continuamos mejorando lo que consideramos una de nuestras principales ventajas competitivas y uno de nuestros pilares que es el servicio y la atención al cliente. Se mejoraron varios procesos internos para bajar aún mas los tiempos de respuestas a las solicitudes de los clientes y que la experiencia con Vertex sea una más personalizada.

Se implementaron nuevos canales de contacto como WhatsApp y continuamos creciendo los usuarios de www.vertexenlinea.com, donde todos nuestros clientes pueden revisar sus inversiones en tiempo real, generar estados de cuentas y solicitar cualquier servicio de carta consular, certificación o una cotización de cualquier producto.

Nuestros clientes son nuestro norte y junto a nuestro equipo de negocios estamos preparados para brindar una asesoría que los ayude en la planificación y cumplimiento de sus metas financieras, ya sean a corto, mediano o largo plazo.

Departamento de Tesorería

BIOGRAFÍA
Sr. Luis Bermejo

Graduado de Licenciado en Administración de Empresas de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra en el año 2005, también posee un MBA de Barna Business School concluido en el año 2013. Se ha desempeñado en el área de negocios de la Banca Comercial. También se ha desempeñado en el área de Prevención de lavado de activos y también como Control Interno en otras instituciones participantes del Mercado de Valores de la República Dominicana.

Inició su carrera en Vertex Valores Puesto de Bolsa como Oficial de Tesorería en el año 2018 y actualmente se desempeña como Director de Tesorería de esta empresa.

Sr. Luis Bermejo
Tesorería

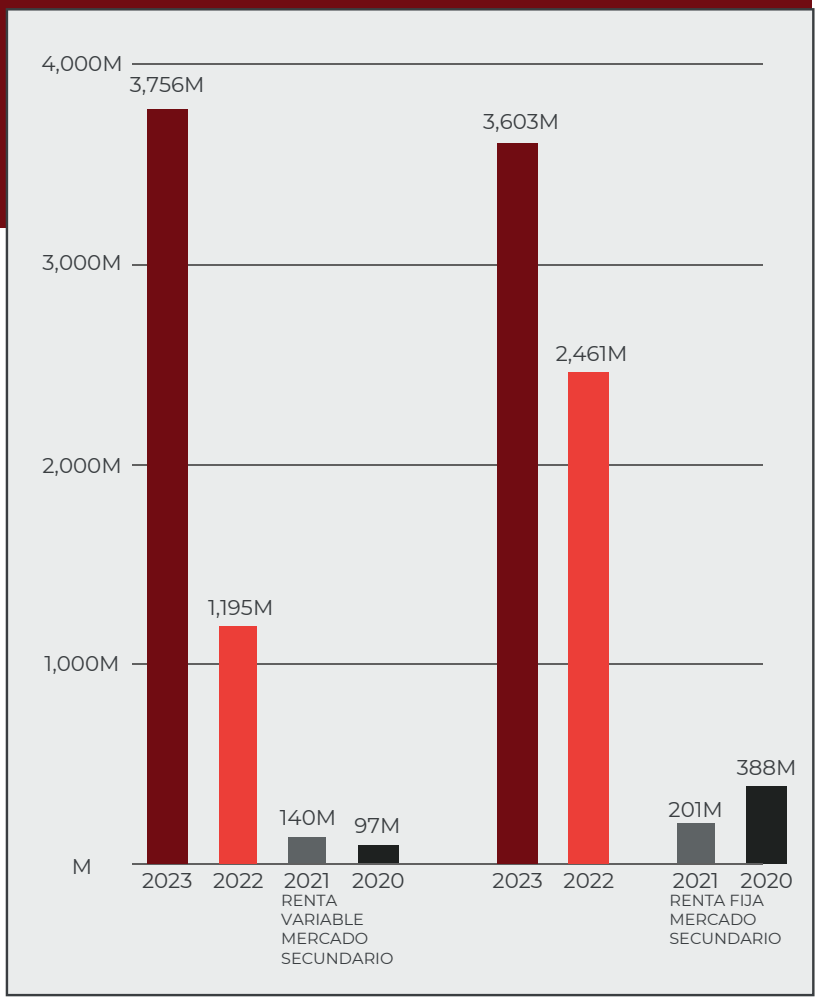
Departamento de Tesorería LOGROS

Con el objetivo de dinamizar la economía dominicana, a raíz de importantes choques externos recibidos durante el año, el más notable actor del 2023 en la economía fue el Banco Central de la República Dominicana (BCRD). El Banco Central, a través de la implementación de múltiples medidas monetarias encaminadas a acelerar la actividad económica nacional y controlar la inflación para que se mantuviera dentro del rango meta de 4 % ± 1 %, participó en el mercado de manera activa mediante la convocatoria de subastas competitivas y a través de intervenciones en el mercado cambiario durante la mayor parte del año. Como evidencia de estos estímulos económicos desarrollados por el BCRD se puede señalar la disminución escalonada de 150 puntos básicos en la tasa de política monetaria (TPM) entre enero y diciembre de 2023, pasando de 8.5 % a 7.00 % al cierre del año. Estas acciones económicas llevaron a los participantes del mercado financiero y de valores a dinamizar su participación en búsqueda de liquidez.

De manera resumida se puede observar en la siguiente gráfica, que dentro de este escenario competitivo del año 2023 Vertex Valores logró aumentar de manera relevante su participación en las operaciones del mercado de Valores.

De igual modo, la entidad logró mejorar su posicionamiento en el programa de creadores de mercado pasando de la posición 24 en el año 2022 a la posición 19 en el 2023, una mejora de 5 posiciones en la tabla anual.

VERTEX VALORES
VOLUMEN TRANSADO



Departamento de Contabilidad

BIOGRAFÍA

Sra. Somayra Altagracia Moreno Sánchez

Egresado de la Universidad Autónoma de Santo Domingo con título de licenciado en Contabilidad. Tiene un Diplomado en Introducción al Mercado de Capital, en UNIBE. Adicionalmente ha participado en numerosos talleres y capacitaciones como, de Programa de Cumplimiento y Debida Diligencia en base a Riesgos, Diplomado en Administración Financiera, Normas internacionales de información financieras (NIIF), Prevención de lavado de Activos, TSS, Nomina e Iguala Contables, Gestión de Carteras con Bloomberg, UNIBE, Prevención de Lavado de Activos, Bolsa de Valores de la República Dominicana, Conociendo los Fondos de Inversiones, Fideicomisos y Titularización Y Riesgos de inversión (SIMV).

Hacia el año 2011-20015, se desempeñó como Subgerente de Contabilidad en Valores Leon Puesto de Bolsa. Con sus catorce años de experiencia en el mercado de valores, actualmente se desempeña como el Gerente de Contabilidad de Vertex Valores, Puesto de Bolsa.

Sra. Somayra Altagracia Moreno Sánchez
Contabilidad

DATOS A DICIEMBRE 2023	
Activos	*3,048,402,178*
Patrimonio	*308,074,708*

Departamento de Contabilidad LOGROS

Aunque los resultados financieros de 2023 estuvieron por debajo de los del año 2022, realizamos una gestión proactiva con un excelente manejo de liquidez, lo que permitió mantener una adecuada base patrimoniales para el año.

Seguimos fortaleciendo y actualizado nuestras políticas internas y procedimientos enfocados en eficientizar los procesos operativos de la entidad. Asimismo, cumpliendo con los envíos regulatorios del Reglamentos de Aplicación de la Ley 249-17, a los fines de encontrarnos alineados a las normativas existentes y evitar incumplimientos.

Departamento de Riesgo LOGROS

Se realizaron mejoras en la elaboración de los reportes internos con el objetivo de agilizar el proceso de monitoreo de los diferentes riesgos de la Entidad. También se han mejorado los procesos de cálculos de métricas importantes cómo el valor en riesgo, pruebas de estrés y duración, entre otros. Durante el año 2023, se ha logrado mantener los diferentes indicadores de riesgo en niveles requeridos por la regulación de la SIMV.

Jorge Luis Peralta Carpio
Riesgo

Departamento de Operaciones

BIOGRAFÍA

Sr. Manuel Antonio Seijas Bueno

Manuel Antonio Seijas Bueno, nacido en la ciudad de Santo Domingo el 19 de mayo de 1989. Egresado de la Universidad INTEC con título de licenciado en Contabilidad. A la par Diplomado en Corretaje Bursátil, de la prestigiosa Universidad UNIBE. Adicionalmente ha participado en numerosos talleres y cursos de capacitación, de los cuales se destacan, Taller Acciones de Cumplimiento para el Mercado de Valores, Gestión de Carteras con Bloomberg, UNIBE, Prevención de Lavado de Activos, Bolsa de Valores de la República Dominicana.

Hacia el año 2010-20014, se desempeñó como Subgerente de Transacciones, Inversiones Popular, S.A., Puesto de Bolsa. Con sus once años de experiencia en el mercado de valores, actualmente se desempeña como el Gerente de Operaciones de Vertex Valores, Puesto de bolsa.

Sr. Manuel Antonio Seijas Bueno
Operaciones

Departamento de Operaciones LOGROS

- *Implementación de controles adicionales para la buena gestión de los procesos diarios.*
- *Mayor control de calidad en todas las tareas del proceso de nuestro departamento.*
- *Agilidad y pronta respuesta en las operaciones diarias.*
- *Disminución significativa en el tiempo de respuesta para la realización y ejecución de las operaciones diarias de nuestros clientes.*
- *Confirmaciones para los clientes se generan de manera digital y automatizadas.*
- *Aprobaciones de clientes y comprobantes de depósitos manejados de manera digital.*
- *Eficientizacion de operaciones internaciones..*

Departamento de Tecnología

BIOGRAFÍA

Sr. Francisco Sosa

Ingeniero en sistemas con más de 12 años de experiencia en el sector financiero de Republica Dominicana, capacitado para dar soluciones a múltiples necesidades del área de tecnología de la información y Ciberseguridad, con asesoría adicional en dirección y organización de proyectos de todo tipo. Capacitad crítica-analítica, compromiso e integridad asegura el cumplimiento de los objetivos de su departamento, en la actualidad desempeña la posición de CISO en Vertex Valores, Puesto de Bolsa.

Cuenta con una maestría en Auditoria y Ciberseguridad Informática, Certificado en Cobit 5, Cyber Security y Scrum Foundation, varios diplomados entre ellos están Administración Linux, Auditoria en Ciberseguridad y Ciber Riesgo, Diplomado en Seguridad Informática, Base de Datos Oracle, adicional a estos ha realizado uno que otros cursos que entre ellos se encuentran ISO/IEC 22301 Fundamentos, ITIL V3 Foundations, Fortigate Security 6.2, CCNA Security, CCNA (Cisco Certified Network Associate), administración en Windows Server 2016, Ética Hacker, SQL Server en diferentes versiones, introducción ISO/IEC 27001 Seguridad de la Información y Linux básico.

Sr. Francisco Sosa
Tecnología

Departamento de Tecnología LOGROS

- ***Prueba de Penetración a la red:*** *en el primer trimestre del año 2023 se elaboró el proceso de la prueba de penetración de la red (Internet y la inalámbrica) de Vertex Valores.*
- ***Fortalecimiento de la conexión BVRD:*** *A mediado del mes de septiembre en conjunto con el personal de TI de la Bolsa de Valores se efectuaron algunos cambios para el fortalecimiento de la conexión con esa entidad.*
- ***Ejecución del plan de Continuidad del Negocio:*** *En el cuarto trimestre del año 2023 se puso en ejecución el Plan de Continuidad de Negocio con sus respectivas pruebas.*

Departamento de Recursos Humanos

BIOGRAFÍA

Sra. Ana Hilda Sosa Compres

Egresada de la Universidad Abierta Para Adultos (UAPA) con título de Licenciada en Psicología Industrial, y una Maestría en Gestión de Recursos Humanos de la Universidad Psicología Industrial Dominicana (UPID). Adicionalmente ha participado en diversos Diplomados y talleres, entre estos: Compensación y Beneficios, Diagnostico de Necesidades de Capacitación, Nómina y TSS, Aplicación de Pruebas Psicométricas, Práctico Laboral, Inteligencia Emocional, Facilitador de la Formación Profesional por INFOTEP, entre otros. Actualmente dirige el área de Recursos Humanos de Vertex Valores, y es miembro activa de la Comunidad de Intercambio Virtual(GIVI DOMINICANA) la cual esta integrada por Gestores de Recursos Humanos con presencia en más de 5 países.

Sra. Ana Hilda Sosa Compres
Recursos Humanos

Departamento de Recursos Humanos LOGROS

En el 2023 Continuamos fortaleciendo las políticas y procesos internos acorde a los requerimientos del ente regulador. En cuanto a la seguridad y salud, seguimos atentos a los virus y enfermedades que puedan poner en riesgo la salud de nuestros colaboradores.

- *Continuamos con los reconocimientos por antigüedad: en el almuerzo navideño se entregaron placas de reconocimiento y premios en efectivo a los colaboradores con más de 6 años en la entidad.*
- *Continuemos con las rifas de bonos de compras a los colaboradores en el almuerzo navideño.*

Departamento de Cumplimiento

LOGROS

Durante el año 2023, el Departamento de Cumplimiento se encargó del cumplimiento de los establecidos en la ley 155-17 sobre Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, la ley 249-17 sobre el Mercado valores, incluyendo sus Reglamentos de aplicación aprobados por el Consejo Nacional de Valores, las Recomendaciones emitidas por organismos internacionales, así como el GAFI. Además, El Comité de Cumplimiento para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT) de la Sociedad tiene como objeto principal apoyar y vigilar al órgano de cumplimiento a los fines de prevenir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Susanny M. Cabrera Hernandez
Cumplimiento

Consejo de Administración

Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente de Consejo

Ricardo Eduardo Brugal León
Vicepresidente de Consejo

Felipe Nicolás Benito Ortíz
Secretario de Consejo

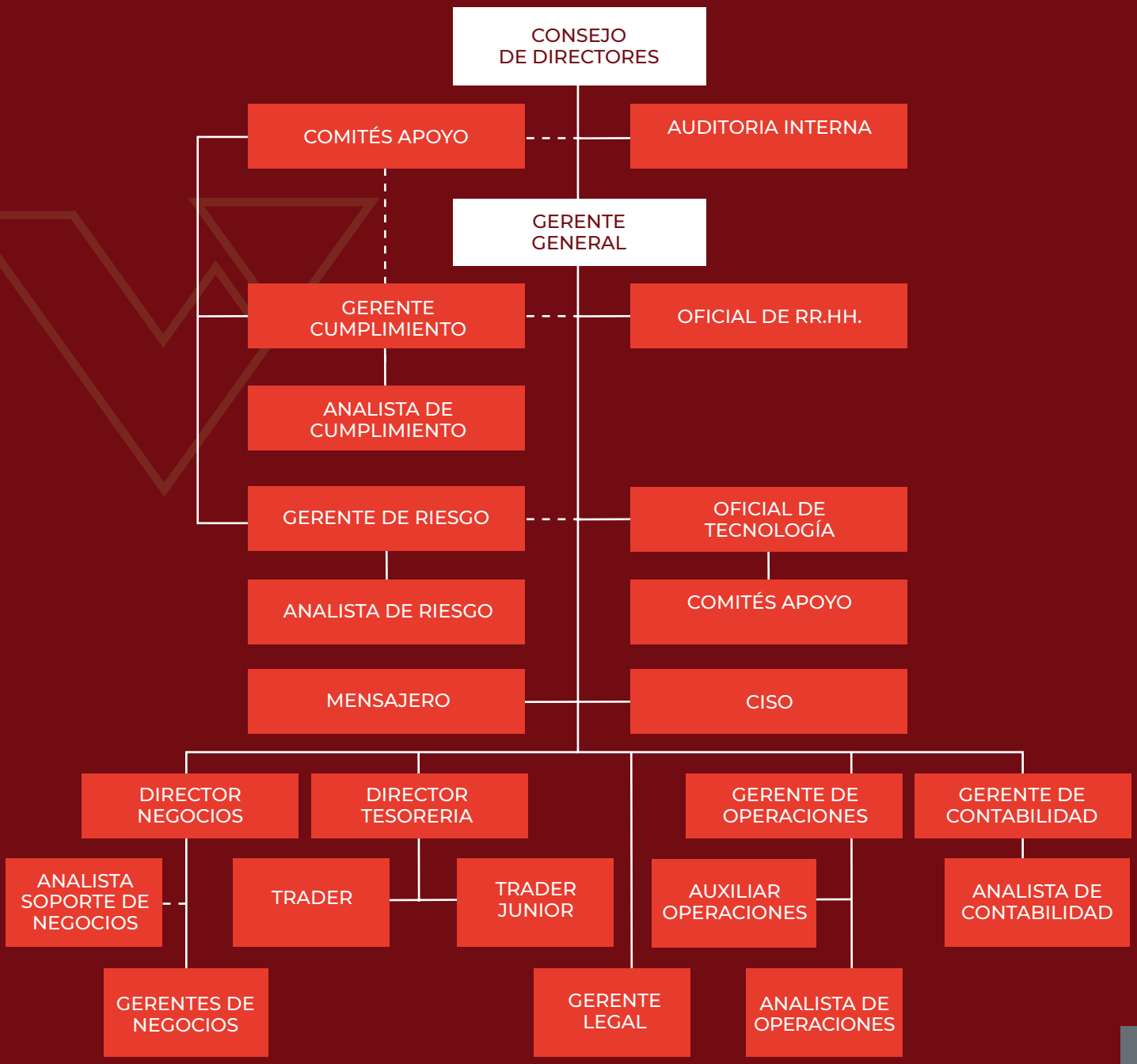
George Pou Burt
Tesorero de Consejo

Mario Cabrera Vitienes
Miembro

Estructura Administrativa

La Dirección y Administración de Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A., está compuesta por los siguientes órganos:

A. ***La Asamblea General de Accionistas***
B. ***El Consejo de Administración***
C. ***Los demás funcionarios de la Sociedad Nombrados y Designados por la Asamblea Genero o el Consejo de Administración.***



Reglamentos y normativas internas de Gobierno Corporativo

Como parte del crecimiento continuo que ha experimentado el Mercado de Valores de la República Dominicana, Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A, ha adecuado y actualizado los manuales de procedimientos y normativas siguientes:

- ***Manual Administrativo y Operativo:*** tiene como objetivo presentar de manera catalogada la estructura orgánica del Puesto de Bolsa, precisando las funciones de los distintos departamentos internos, de forma tal que se ofrezca una visión general de las atribuciones y responsabilidades de cada uno. El mismo explica la jerarquía, los niveles de autoridad y las actividades de las unidades orgánicas de la empresa, además de delimitar claramente los niveles de dependencia e interrelación existente entre las áreas de la empresa.

- ***Manual de Políticas y Gestión de Riesgos:*** tiene como objetivo establecer los principios, lineamientos, procedimientos, metodología y estructura que deben acompañar al proceso de gestión de riesgos del Puesto de Bolsa con la finalidad de realizar una administración integral de los riesgos que está expuesta en el desarrollo de sus actividades, facilitando la identificación, transferencia o la minimización, así como la prevención de nuevos riesgos.

- ***Manual de Políticas de Seguridad Cibernética y de la Información:*** que tiene como objetivo definir, documentar y divulgar el mandato de Vertex para asegurar la integridad, disponibilidad y confidencialidad de la información y el funcionamiento de los sistemas de información e infraestructuras tecnológicas para la gestión de la Seguridad Cibernética y de la Información.

Políticas de transparencia de Información

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A atendiendo las disposiciones legales pertinentes en materia de información sujeta a reserva, divulgará a los grupos de interés y al público en general, toda la información que sea necesaria para la toma de decisiones informadas, particularmente respecto de la administración de la entidad, el nombre y perfil de sus administradores, las políticas, productos y servicios prestados por la entidad.

Información Financiera

La información financiera que divulgará Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A al mercado, a los accionistas y a los clientes, será precisa, completa, amplia y comparable. Para cumplir con este objetivo los estados financieros serán preparados de acuerdo con normas reconocidas.

Vertex Valores Puesto de Bolsa, de manera voluntaria, hará público a los inversionistas y público en general a través de su página web los estados financieros preparados de acuerdo con los estándares internacionales.

Información a la superintendencia del Mercado de Valores

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A, en su condición de entidad Regulada por la Superintendencia del Mercado Valores de la República Dominicana y dando cumplimiento a las obligaciones de remisión de información establecidas en la normativa vigente, deberá remitir a dicho ente de supervisión toda la información periódica y eventual que requiera.

Información respecto de la Administración

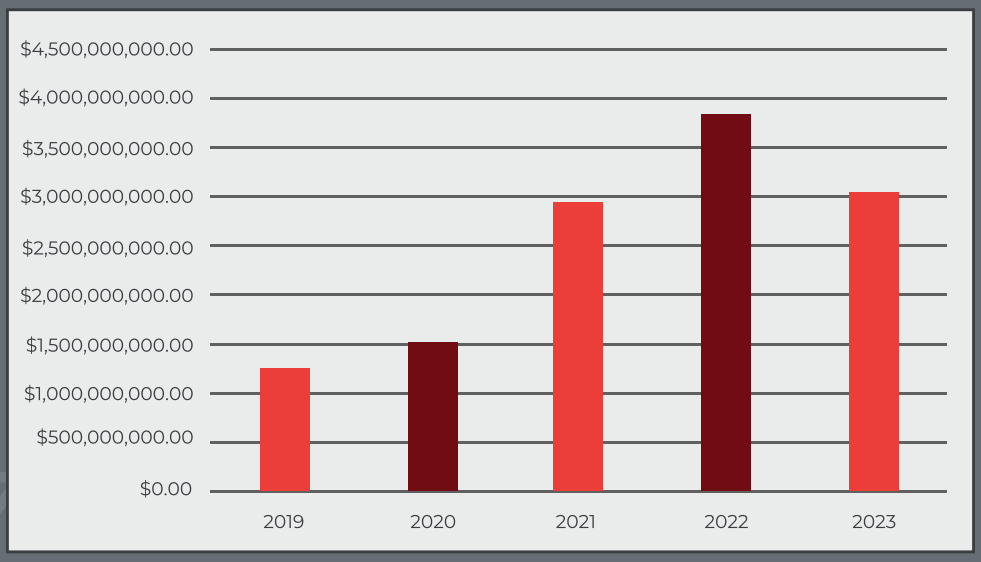
Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A adoptará como buena práctica de Gobierno Corporativo, la publicación a través de su página web de aquellas informaciones que sean de importancia para el público en general o que sean de cumplimiento regulatorio. Se publica de forma continua y constante las siguientes informaciones:

- ***Misión, Visión y Valores.***
- ***Estados Financieros Auditados.***
- ***Memorias Anuales.***
- ***Informe de Gobierno Corporativo.***
- ***Tarifario***
- ***Productos y Servicios.***
- ***Contactos.***
- ***Hecho Relevantes.***

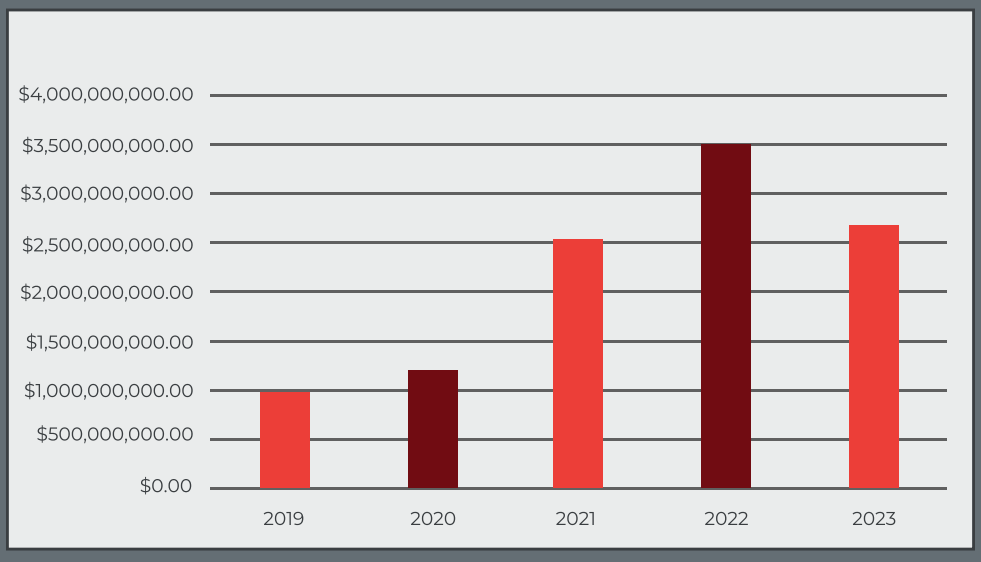
Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A, cuenta a la disposición de todos sus clientes e inversionistas toda la información que estos requieran.

Indicadores Financieros

ACTIVOS MONTO



PASIVOS MONTO



Gobierno Corporativo

Gobierno Corporativo

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A., con la finalidad de dar cumplimiento con las disposiciones legales vigentes, se ha comprometido con desarrollar una cultura de mejora constante de los principios y mejores prácticas de buen gobierno corporativo, con el objetivo de mantener la transparencia y la calidad en las informaciones de la entidad.

El consejo de administración de la sociedad Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A se mantiene en cumplimiento de las normas, resoluciones y reglamentos vigentes de nuestro ente regulador, dejando constancia de esto mediante actas de consejo mensuales y de sus respectivos comités.

En el 2023 el Consejo de Administración de Vertex Valores estuvo organizado de la siguiente manera:

Cargo	Nombre
Presidente	***Manuel De Jesús Caceres***
Vicepresidente	***Ricardo Eduardo Brugal León***
Secretario	***Felipe Nicolás Benito Ortíz***
Tesorero	***George Pou Burt***
Miembro	***Mario Jose Vitienes Cabrera***

Las buenas prácticas de Gobierno Corporativo tienen como finalidad aumentar el valor de la sociedad, facilitar su acceso al capital y contribuir para su permanencia en el tiempo, por lo que es importante que se encuentren bien delimitadas las funciones de los diferentes miembros del Consejo de Administración y de sus organismos de soporte.

Atribuciones del Presidente

Deberá ser una persona física bajo pena de nulidad de la designación. El Presidente asumirá, bajo su responsabilidad, la dirección general de la sociedad y representará a la misma en sus relaciones con los terceros.

Bajo reserva de los poderes que le atribuye la Ley expresamente a las Asambleas de accionistas y al Consejo de Administración, y en los límites del objeto social, el Presidente, estará investido en los poderes más amplios para actuar en toda circunstancia en nombre de la sociedad.

Sin perjuicio de las demás facultades que se le confieran al Presidente en estos estatutos sus atribuciones son las siguientes:

a) *Presidir las reuniones del Consejo de Administración y de las Asambleas Generales de Accionistas, con voto decisivo en caso de empate, salvo el caso de que no sea accionista y por tanto no tenga derecho al voto en las Asambleas Generales, debiendo velar porque los accionistas tengan acceso a todos los documentos relacionados con los asuntos a tratar en las asambleas generales de accionistas, por los medios establecidos y que sean de conocimiento de los accionistas, fundamentalmente por medios electrónicos.*

b) *Ejecutar por sí y velar por la fiel ejecución de las disposiciones y acuerdos tomados por la Asamblea General de Accionistas o por el Consejo de Administración, así como las operaciones diarias, dentro de los poderes y atribuciones asignados por los presentes Estatutos o que le hayan sido delegados;*

c) *Firmar con el Secretario las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de la Asamblea General, así como los certificados de acciones de la sociedad;*

d) *Convocar la reunión de las Asambleas Generales de Accionistas en los casos previstos por la Ley o por los presentes Estatutos, en los casos en que lo considere oportuno o le sea solicitado de acuerdo con la Ley y los presentes Estatutos; y someter a la Asamblea los asuntos que a su juicio debe conocer por ser interés para la Sociedad;*

e) *Dirigir los negocios de la Sociedad y en tal sentido presentar al Consejo de Administración los reportes periódicos de su gestión;*

f) *Firmar por la Sociedad y en nombre de ésta, los escritos o documentos necesarios a la gestión corriente de los negocios sociales salvo cuando se trate de asuntos asignados a otros funcionarios;*

g) *Redactar los informes que el Consejo de Administración deba someter a la Asamblea General;*

h) *Autorizar los pagos que deben ser hechos por la sociedad, exigir y recibir cuentas detalladas y estados de los pagos que se efectúen y supervigilar la contabilidad general;*

i) *Firmar por la Sociedad y en nombre de ésta, los escritos o documentos necesarios a la gestión corriente de los negocios sociales salvo cuando se trate de asuntos asignados a otros funcionarios;*

j) *Dirigir la preparación de los inventarios, balances y cuentas, así como el informe de gestión que el Consejo de Administración cada año debe entregar al Comisario y presentar a la Asamblea General de Accionistas;*

k) *Velar por el manejo correcto y a tiempo del cobro de los valores adeudados a la Sociedad y del pago de las deudas;*

l) *Supervisar y coordinar los trabajos a realizar por el Contador de la Sociedad, a fin de preparar y mantener al día la contabilidad;*

m) *Responder las preguntas planteadas por accionistas que representen por lo menos una décima parte (1/10) del capital social suscrito y pagado, comunicando las res puestas al Comisario de Cuentas;*

n) *Ejecutar y coordinar la implementación de las políticas y estrategias adoptadas por el Consejo de Administración, con relación a las finanzas de la empresa;*

o) *Llevar el control de las cuentas bancarias y dirigir las finanzas de la Sociedad y orientarlas de acuerdo con lo establecido en los Planes de Negocios;*

p) *Llevar los libros y otros registros financieros de la Sociedad y presentar las declaraciones juradas impositivas, de acuerdo con la correspondiente política de negocios y los requerimientos legales;*

q) *Preparar el Proyecto de Presupuesto Anual de la Sociedad a ser sometido por el Consejo de Administración a la aprobación de la Asamblea General, tanto de operaciones como de capital, el cual regirá todas las actividades de la Sociedad. Este presupuesto tomará en cuenta todas las necesidades del capital de trabajo, reservas de liquidez y/o inversiones en maquinaria y equipo que pueda requerir la Sociedad.*

r) *Proceder a las persecuciones judiciales que autorice el Consejo de Administración y, a su propia iniciativa en aquellos casos que requieran celeridad;*

s) *Proveer la defensa de la sociedad en litigio, y procedimientos entablados por o contra ella, nombrar y revocar, abogados y apoderados especiales y fijar su retribución;*

t) *Desempeñar las demás funciones que le atribuyan estos Estatutos y cumplir cualquier mandato que le confíe el Consejo de Administración.*

Atribuciones del Vicepresidente

Además de las facultades que se le acuerdan en otras partes de los presentes Estatutos, son atribuciones del Vicepresidente las siguientes:

a) *Reemplazar al Presidente en caso de incapacidad, ausencia, inhabilitación, muerte o renuncia.*

b) *Desempeñar las funciones que le confíe el Consejo de Administración o el Presidente.*

Atribuciones del Secretario

Además de las funciones que se le acuerdan en otras partes de los presentes Estatutos, son funciones del Secretario las siguientes:

a) *Ejercer las funciones de Secretario de las Asambleas Generales de Accionistas y del Consejo de Administración;*

b) *Redactar las actas de la Asamblea General y de las reuniones del Consejo de Administración en los libros destinados al efecto; así como llevar y conservar un registro en orden cronológico de dichas actas;*

c) *Expedir y certificar las copias de las actas;*

d) *Fijar el sello de la sociedad en las acciones y demás documentos que lo requieran, según los Estatutos;*

e) *Conservar en buen estado y orden los archivos de la sociedad;*

f) *Verificar la calidad de accionistas y la autenticidad de los poderes conferidos a los apoderados, para participar en las reuniones del Consejo de Administración y las Asambleas Generales de Accionistas, según sea el caso;*

g) *Desempeñar las funciones que le confíe el Consejo de Administración o el presidente.*

Atribuciones del Tesorero y Vocales

Además de las funciones que se le acuerdan en otras partes de los presentes Estatutos, son funciones del Tesorero custodiar y conservar los fondos de la sociedad y ejercer un control minucioso de las cuentas, recibos y gastos de la sociedad, debiendo velar por que los mismos sean asentados en los libros de la compañía.

Son atribuciones del Vocal:

a. *Integrar el Consejo de Administración;*

b. Cumplir y ejecutar cualquier mandato o acuerdo de las Asambleas Generales de Accionistas y el Consejo de Administración o cualquier otra función que le atribuyan los presentes Estatutos o la ley.

Responsabilidad de los Administradores

Los administradores serán responsables, individual o solidariamente, según el caso, hacia la sociedad o frente a los terceros, por las infracciones a las disposiciones legales o reglamentarias aplicables a las sociedades anónimas; por la violación de los estatutos, de sus deberes y obligaciones; por las faltas cometidas en su gestión.

Los miembros del Consejo de Administración serán solidariamente responsables frente a los accionistas y los terceros de:

a) La exactitud de la suscripción y los pagos que figuren como realizados por los accionistas durante la vida de la sociedad;

b) La existencia real de los dividendos distribuidos;

c) La regularidad de los libros o asientos que tengan a su cargo;

d) La ejecución de las resoluciones de las asambleas generales;

e) El cumplimiento de las demás obligaciones que les imponen la ley y los estatutos.

Los administradores serán responsables, individual o solidariamente según el caso, hacia la sociedad o frente a los terceros, por las infracciones a las disposiciones legales o reglamentarias aplicables a las sociedades anónimas; por la violación de los estatutos, de sus deberes y obligaciones; y por las faltas cometidas en su gestión.

Los administradores, así como cualquier persona llamada a las reuniones del Consejo de Administración, estarán obligados a la discreción respecto de las informaciones que presentan un carácter confidencial o que sean dadas como tales. Los administradores estarán obligados a guardar reserva respecto de los negocios de la sociedad y de la información social a la que tengan acceso en razón de su cargo y que a la vez no haya sido divulgada oficialmente por la sociedad, salvo requerimiento de cualquier autoridad pública o judicial competente. Asimismo, deberán guardar en secreto, aun después de cesar en sus funciones, las informaciones de carácter confidencial que conozca como consecuencia del ejercicio de sus funciones, con excepción de los casos en que las leyes permitan su comunicación o divulgación a terceros o que le fuere requerido informar o remitir las correspondientes informaciones por la Superintendencia o cualquier otra autoridad que regule o supervise la sociedad. Cuando el miembro sea una persona jurídica, el deber de secreto recaerá sobre el representante de esta, sin perjuicio del cumplimiento de la obligación que tengan de informar a aquella.

Salvo los casos de representación legal, el Presidente y los demás miembros del consejo de administración, los gerentes, los comisarios de cuentas, los empleados de la sociedad no podrán sustituir los poderes que se les confieran.

Resumen de Estados Financieros Auditados

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Contenido

Página(s)

Informe del Auditor Independiente 3

Estado de Situación Financiera 7

Estado de Situación Financiera 8

Estado de Resultados 9

Estado de otros resultados integrales 10

Estado de cambios en el patrimonio 11

Estado de flujo de efectivo 12

Notas a los Estados Financieros Individuales 13

Información Complementaria 90

GUZMAN TAPIA PKF SRL
Calle 14 3 A
Urbanización Fernandez
Santo Domingo
República Dominicana
1 809 540 6668/ 567-2946 / 541-2708
info@guzmantapiapkf.com.do
www.pkf-dominicana.com

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas y Consejo de Administración de

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha y notas a los estados financieros, las cuales incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A, al 31 de diciembre del 2023, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de nuestra opinión

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen con más detalles en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, en virtud del Código de Ética para Contadores Profesionales del Comité Internacional de Normas de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en República Dominicana, y hemos cumplido con las otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos y con el código del IESBA. Consideramos, que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos y no brindamos una opinión independiente de estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos descritos a continuación, son asuntos claves de auditoría que se deben divulgar en nuestro informe.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" respecto al asunto clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para soportar el asunto clave detallado a continuación, proporcionan una base para nuestra opinión de auditoría.

Guzmán Tapia PKF S.R.L., es miembro de PKF Global, la red de firmas miembro de PKF International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente y no acepta ninguna responsabilidad u obligación por las acciones o inacciones de cualquier miembro individual o firma (s) corresponsal (es).

Guzman Tapia PKF, S.R.L., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm (s).

GUZMAN TAPIA PKF SRL
Calle 14 3 A
Urbanización Fernandez
Santo Domingo
República Dominicana
1 809 540 6668/ 567-2946 / 541-2708
info@guzmantapiapkf.com.do
www.pkf-dominicana.com

Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados (véanse las notas 3 y 10)	**Cómo nuestra auditoría trató el asunto clave de auditoría**
La entidad mantiene inversiones en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, las cuales se valúan por los precios cotizados en el mercado de valores y para aquellos instrumentos financieros que no existe un mercado de valores activo, se determinan utilizando técnicas de valoración observables y no observables en el mercado aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la Republica Dominicana y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Se requiere el ejercicio del criterio por parte de la Administración en la determinación del valor razonable del bien de inversión y a los efectos de nuestra auditoría, identificamos la valuación de los bienes de inversión como representativos de un asunto clave de auditoría debido a la importancia de este renglón en el balance de los estados financieros en su conjunto, combinada con el criterio asociado con la determinación del valor razonable. Hemos enfocado nuestra atención en la valoración de las inversiones en instrumentos financieros – a valor razonable con cambios en resultados en los que se utilizan técnicas de valoración con datos observables en el mercado clasificados como nivel 2, con la finalidad de identificar si existen hechos o circunstancias que indiquen que los precios y técnicas de valoración utilizadas son razonables, de conformidad con las NIIF.	Discutimos el alcance del trabajo de valuación realizada por la Entidad con la gerencia y revisamos los términos del trabajo para determinar que no haya habido asuntos que afectaran su independencia y objetividad o limitaciones al alcance impuestas sobre ellos. Confirmamos que los enfoques que utilizaron son consistentes con las NIIF y las normas de la industria. Nuestros procedimientos de auditoría también incluyeron: • Evaluación de los controles claves en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías, insumos y supuestos usados por la Entidad en la determinación de los valores razonables. • Evaluación de los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos según su nivel jerárquico; para ello comparamos insumos observables del mercado contra fuentes independientes y datos de mercado externos disponibles. • Conciliamos los auxiliares de las inversiones en Instrumentos Financieros a valor razonable con cambios en resultados con el saldo según libros. • Analizamos el tratamiento contable de las operaciones de ajuste de valor de forma que estén acorde a las NIIFs. • Realizamos pruebas de controles sobre muestras de títulos y su ajuste de valor de mercado registrado en la contabilidad.

Otra información incluida en la memoria anual de la entidad

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual que se presenta de acuerdo con las disposiciones de carácter general aplicables a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana., pero no se incluye dentro de los estados financieros ni en nuestro informe sobre los mismos. Esperamos tener la memoria anual a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y nosotros no expresamos ni expresaremos ningún tipo de aseguramiento sobre el mismo.

Guzmán Tapia PKF S.R.L., es miembro de PKF Global, la red de firmas miembro de PKF International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente y no acepta ninguna responsabilidad u obligación por las acciones o inacciones de cualquier miembro individual o firma (s) corresponsal (es).

Guzman Tapia PKF, S.R.L., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm (s).

GUZMAN TAPIA PKF SRL
Calle 14 3 A
Urbanización Fernandez
Santo Domingo
República Dominicana
1 809 540 6668/ 567-2946 / 541-2708
info@guzmantapiapkf.com.do
www.pkf-dominicana.com

Con respecto a nuestra auditoría de estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es sustancialmente inconsistente con los estados financieros o la información que hemos obtenido en la auditoría, o contiene errores materiales. Si, basado en el trabajo que hemos realizado sobre la otra información que hemos obtenido previamente a la fecha del informe del auditor, hemos concluido que existe un error material en dicha información, nos vemos obligados a informar este hecho.

Responsabilidades de la administración y encargados 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 del Mercado de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y de la realización de dicho control interno necesario para posibilitar la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, ya sea por motivo de fraude o error, 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.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, cuando corresponda, los asuntos vinculados al negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente que la entidad liquide o cese sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Entidad son los responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si 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 aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internaciones 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 de los usuarios fundamentadas en dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros ejercemos un criterio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo los procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos la evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para brindar un sustento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulta de fraude es más alto que el que resulta de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o ignorancia del control interno.

Guzmán Tapia PKF S.R.L., es miembro de PKF Global, la red de firmas miembro de PKF International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente y no acepta ninguna responsabilidad u obligación por las acciones o inacciones de cualquier miembro individual o firma (s) corresponsal (es).

Guzman Tapia PKF, S.R.L., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm (s).

GUZMAN TAPIA PKF SRL
Calle 14 3 A
Urbanización Fernandez
Santo Domingo
República Dominicana
1 809 540 6668/ 567-2946 / 541-2708
info@guzmantapiapkf.com.do
www.pkf-dominicana.com

- Obtenemos una comprensión 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.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la conveniencia de las estimaciones contables y las revelaciones vinculadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre la idoneidad del uso de la base contable de negocio en marcha por la Administración y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, ya sea que exista una incertidumbre material vinculada a los eventos o condiciones que puedan presentar duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar con su negocio en marcha. Si llegáramos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, debemos prestar atención en el informe del auditor a las revelaciones vinculadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no fueran adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe del auditor. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían ocasionar el cese de actividades.

- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido general 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.

Les comunicamos a los encargados del gobierno, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planificados de la auditoría y los hallazgos significativos, incluso las deficiencias significativas y el control interno que identificamos durante la auditoría.

Nosotros también brindamos una declaración que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes respecto de la independencia, y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente creamos que influyen en nuestra independencia, y cuando corresponda, las salvaguardas afines.

Teniendo en cuenta los asuntos comunicados a los Encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son por lo tanto los asuntos clave de auditoría. Nosotros describimos aquellos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o normativa impida la divulgación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, nosotros determinamos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque las consecuencias desfavorables de revelarlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

El socio que origina este informe del auditor independiente es el Lic. Héctor Guzmán Desangles.

GUZMAN TAPIA PKF, S.R.L.
No. de registro en la SIMV
SVAE-002
No. de registro en el ICPARD
12917

01 de abril del 2024
Santo Domingo, República Dominicana

.

Guzmán Tapia PKF S.R.L., es miembro de PKF Global, la red de firmas miembro de PKF International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente y no acepta ninguna responsabilidad u obligación por las acciones o inacciones de cualquier miembro individual o firma (s) corresponsal (es).

Guzman Tapia PKF, S.R.L., is a member of PKF Global, the network of member firms of PKF International Limited, each of which is a separate and independent legal entity and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm (s).

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	2023 RD$	2022 RD$
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	9, 10	810,552,006	913,011,635
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7, 21	2,034,867,731	2,791,330,497
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	7, 21	95,628,332	63,738,655
A valor razonable con cambios en ORI		-	-
A costo amortizado		-	-
Operaciones de compra al contado con venta a plazos		-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		-	-
Deudores por intermediación		-	-
Cuentas por cobrar relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar	10	96,851,672	59,342,556
Impuestos pagados por anticipado		6,375,793	1,438,028
Impuestos diferidos		-	-
Inversiones en sociedades	15	2,500,818	2,500,818
Activos intangibles	16	640,026	848,621
Propiedades, planta y equipo	17	985,800	1,327,651
Derecho de uso		-	-
Propiedades de Inversión		-	-
Otros activos	20	-	13,600
TOTAL DE ACTIVOS		**3,048,402,178**	**3,833,552,061**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Date: 2024.08.19 14:38:26 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.19 17:16:50 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.19 14:09:28 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	2023 RD$	2022 RD$
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	7, 21	1,485,264	73,819,049
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 21,22	275,134,466	122,773,560
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento de reportos	23	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	24	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	25	-	398,964,722
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	26	2,435,472,852	2,885,149,426
Acreedores por intermediación	27	10,350,688	-
Cuentas por pagar relacionados		-	-
Otras cuentas por pagar	10, 27	1,154,704	1,238,662
Provisiones		-	-
Acumulaciones y otras obligaciones	27	878,784	4,631,182
Arrendamientos		-	-
Impuestos por pagar	28	2,486	3,302
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos	27	15,848,226	18,305,116
Total pasivos		**2,740,327,470**	**3,504,885,019**
Patrimonio			
Capital	30	95,000,000	95,000,000
Aportes para futura capitalización		-	-
Acciones en tesorería		-	-
Reserva legal	30	19,000,000	19,000,000
Reservas de capital		-	-
Resultados acumulados	30	217,616,807	213,489,444
Resultado del ejercicio	30	(23,542,099)	1,177,598
Superávit por revaluación		-	-
Otro resultado integral		-	-
Total de patrimonio		**308,074,708**	**328,667,042**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		**3,048,402,178**	**3,833,552,061**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Date: 2024.08.19 14:39:06 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.19 17:40:37 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.19 14:12:17 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Resultados
Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	2023 RD$	2022 RD$
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	31, 32	1,456,667,588	622,304,020
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	31, 32	(1,140,849,747)	(294,082,662)
A costo amortizado	31, 32	(262,891,091)	(213,183,870)
Total resultados por instrumentos financieros		**52,926,750**	**115,037,488**
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores	32	9,500	-
Ingresos por asesorías financieras	31,32	7,195,294	15,543,447
Otros ingresos por servicios		-	-
Total ingresos por servicios		**7,204,794**	**15,543,447**
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31,32	2,181,893	2,671,891
Gastos por comisiones y servicios	32	(7,427,740)	(7,399,769)
Otras comisiones		-	-
Total resultados por intermediación		**(5,245,847)**	**(4,727,878)**
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos		-	-
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		(23,891,805)	(30,678,561)
Gastos por arrendamientos		-	-
Ingresos (gastos) por financiamiento		**(23,891,805)**	**(30,678,561)**
Gastos de administración y comercialización	33	**(72,100,208)**	**(71,163,138)**
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio		17,544,788	(23,345,185)
Resultado de inversiones en sociedades	15	71	69
Otros ingresos (gastos)		19,358	511,356
Operaciones descontinuadas (neto)		-	-
Total otros resultados		**17,564,217**	**(22,833,760)**
Resultado antes de impuesto a la renta		**(23,542,099)**	**1,177,598**
Impuesto sobre la renta		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**(23,542,099)**	**1,177,598**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Date: 2024.08.19 14:39:40 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.19 17:41:03 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.19 14:12:50 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de otros resultados integrales
Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
Expresado en Pesos Dominicanos

	2023 RD$	2022 RD$
Utilidad del ejercicio	**(23,542,099)**	**1,177,598**
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	**-**	**-**
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	**(23,542,099)**	**1,177,598**

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

MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Date: 2024.08.19 14:40:12 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.19 17:41:23 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.19 14:13:22 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

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

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Superávit por Revaluación	Otro Resultado Integral	Total de Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2022	**95,000,000**	**-**	**19,000,000**	**-**	**164,997,023**	**65,871,100**	**-**	**-**	**344,868,123**
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	1,177,598	-	-	1,177,598
Transferencia de resultados	-	-	-	-	65,871,100	(65,871,100)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	(15,000,000)	-	-	-	(15,000,000)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de implementación del Manual Contable	-	-	-	-	(2,378,679)	-	-	-	(2,378,679)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**95,000,000**	**-**	**19,000,000**	**-**	**213,489,444**	**1,177,598**	**-**	**-**	**328,667,042**
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(23,542,099)	-	-	(23,542,099)
Transferencia de resultados	-	-	-	-	1,177,598	(1,177,598)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	2,949,765	-	-	-	2,949,765
Saldos al 31 de diciembre de 2023	**95,000,000**	**-**	**19,000,000**	**-**	**217,616,807**	**(23,542,099)**	**-**	**-**	**308,074,708**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Date: 2024.08.19 14:40:38 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.19 17:41:42 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.19 14:13:45 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de flujo de efectivo
Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
Expresado en pesos dominicanos

	2023	2022
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(5,245,847)	(4,727,878)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2,143,407,553	(2,791,425,910)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(1,020,341,594)	(248,993,924)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(224,049,658)	(115,920,713)
Ingreso (Egreso) neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	-	-
Ingreso (Egreso) neto por pasivos operaciones de venta al contado con compra a plazo	(488,518,008)	2,834,284,092
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	7,204,794	15,543,447
Gastos de administración y comercialización pagados	(67,576,647)	(83,658,661)
Intereses pagados	(23,891,805)	(31,163,283)
Impuestos pagados	(1,894,606)	(707,731)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(37,476,158)	30,919,409
Flujo neto originado por actividades de la operación	**281,618,024**	**(395,851,152)**
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(9,883)	(220,280)
Inversiones en sociedades	71	69
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	(1,016,067)
Flujo neto originado por actividades de inversión	**(9,812)**	**(1,236,278)**
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(398,964,722)	399,449,444
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	(15,000,000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	**(398,964,722)**	**384,449,444**
Flujo neto total positivo (negativo) del período	**(117,356,510)**	**(12,637,986)**
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	14,896,881	(8,190,658)
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	**(102,459,629)**	**(20,828,644)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	913,011,635	933,840,279
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	**810,552,006**	**913,011,635**

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Date: 2024.08.19 14:41:07 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.19 17:42:01 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.19 14:14:12 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

Notas a los Estados Financieros Individuales

1 Información general de la empresa 17
2 Base de preparación 18
3 Principales políticas contables 18
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo 18
3.2 Instrumentos financieros 18
3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados 19
3.2.2 Inversiones a costo amortizado 19
3.2.3 Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados 20
3.3 Instrumentos financieros derivados 20
3.4 Operaciones de compras al contado con ventas a plazo o forward 21
3.5 Deudores por intermediación 21
3.6 Inversiones en sociedades 22
3.7 Propiedad, planta y equipo 22
3.8 Deterioro de activos financieros y no financieros 22
3.9 Pasivos financieros a valor razonable 23
3.10 Pasivos financieros a costo amortizado 24
3.11 Operaciones de ventas al contado con compras a plazos 24
3.12 Acreedores por intermediación 24
3.13 Impuesto sobre la renta 24
3.13.1 Impuesto sobre la renta corriente 25
3.13.2 Impuestos sobre los activos 25
3.13.3 Impuesto sobre la renta diferido 25
3.14 Provisiones 25
3.15 Uso de estimaciones y juicios 25
3.16 Reconocimiento de ingresos 26
3.17 Costos por financiamiento 26
3.18 Diferencia cambiaria 26
3.18.1 Moneda funcional y de presentación 26
3.18.2 Transacciones y saldos 26
3.19 Intangibles 27

3.20 Transacciones con empresas relacionadas 27
3.21 Arrendamientos 27
3.22 Vacaciones a empleados 27
3.23 Pasivos laborales 27
3.23.1 Plan de Pensiones 27
3.23.2 Otros Beneficios 28
3.23.3 Prestaciones Laborales 28
3.24 Valorización de activos y pasivos financieros 28
3.25 Baja de activos y pasivos financieros 28
3.26 Reconocimiento de gastos 28
3.27 Activos y pasivos contingentes 28
3.28 Segmentos de operación 29
3.29 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad 29
4 Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas 29
5 Cambios contables 29
6 Gestión de riesgo financiero 30
6.1 Riesgo de Crédito 30
6.2 Riesgo de Mercado 32
6.2.1 Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información 32
6.2.2 Riesgo de Liquidez 32
6.2.3 Riesgo de Moneda 33
6.2.4 Riesgo de Precio 33
6.2.5 Riesgo de Tasa de Interés 33
6.2.6 Riesgo Operacional 34
6.2.7 Riesgo Legal 34
6.2.8 Riesgo Reputacional 34
7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos 39
8 Reajuste y diferencia en cambio 42
9 Efectivo y equivalentes de efectivo 45
10 Instrumentos financieros 45
10.1 Instrumentos financieros por categoría 45
10.1.1 Activos Financieros 45

10.1.2 Pasivo financiero 47
10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia 48
10.2.1 Renta variable 48
10.2.2 Renta Fija 52
10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia 56
10.4 Contratos de derivados financieros 57
11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo 59
12 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo 60
13 Deudores por intermediación 60
14 Saldos y transacciones con partes relacionadas 60
15 Inversiones en sociedades 62
16 Activos intangibles 62
17 Propiedad Planta y Equipo 63
18 Propiedades de inversión 64
19 Arrendamiento 64
20 Otros activos 65
21 Pasivos financieros 65
22 Instrumentos financieros derivados 66
23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo 68
24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos. 68
25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera 69
26 Operaciones de venta al contado con compra a plazo 69
27 Otros pasivos 71
27.1 Acreedores por intermediación 71
27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia 71
27.3 Otras cuentas por pagar 71
27.3.1 Provisiones 72
27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones 72
28 Impuestos por pagar 73
29 Categoría de instrumentos financieros 77
30 Patrimonio 78
30.1 Estatus de las acciones: 78

30.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio: 79
30.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio 79
31 Ingresos por comisiones, custodia y registros 80
32 Resultados por operaciones con instrumentos financieros 81
33 Gastos de administración y comercialización 83
34 Plan de beneficios basados en acciones 83
35 Contingencias y compromisos 84
35.1 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden 84
35.2 Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores. 86
36 Hechos relevantes 86
37 Hechos posteriores 87
38 Otras revelaciones importantes 87
39 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas 87
40 Estados financieros ajustados por inflación 87
41 Estados financieros consolidados 87
42 Índices patrimoniales para los estados financieros auditados 87
43 Reconocimiento de los efectos surgidos en la conversión 88
44 Aprobación de los estados financieros 89

1 Información general de la empresa

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

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

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

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

Los principales funcionarios de la Compañía son:

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

2 Base de preparación

A partir del primero de enero de 2022 entró en vigencia el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores (en lo adelante el "Manual") emitidos por la Superintendencia que, en su Capítulo IV, establece que los estados financieros deben ser preparados de acuerdo con las disposiciones establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y otros reportes exigidos por la SIMV, como ente regulador. Las NIIF comprenden lo siguiente: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIFo su órgano predecesor el Comité Permanente de Interpretaciones.

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

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 44 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual vigente al cierre de diciembre de 2022.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión, por el Consejo de Administración, en fecha 28 de marzo de 2024.

Hipótesis de negocio en marcha
La Compañía, al 31 de diciembre de 2023, cuenta con la capacidad de continuar sus operaciones, dado que cuenta con los recursos necesarios para cumplir con las obligaciones que le sean exigibles en el futuro, por lo tanto, no estima existan incertidumbres importantes que le impidan continuar con sus operaciones normales.

3 Principales políticas contables

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

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.2 Instrumentos financieros

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

- Del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

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

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

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

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

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

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

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

3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

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

3.2.2 Inversiones a costo amortizado

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

3.2.3 Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados

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

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

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

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

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

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

3.3 Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

Los derivados de la compañía son especulativos.

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

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

El valor razonable es determinado calculando, para cada forward, el valor futuro por el cual la Compañía pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato forward y el valor razonable mencionado anteriormente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra forward de títulos valores, se registran en resultados en "Resultados por instrumentos financieros A valor razonable – Instrumentos financieros derivados".

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

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

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

3.5 Deudores por intermediación

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

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

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

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

3.6 Inversiones en sociedades

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

3.7 Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

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

3.8 Deterioro de activos financieros y no financieros

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

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

Activos financieros valorados al costo amortizado
Para los activos financieros valorados al costo amortizado, la Compañía evalúa si individualmente existe deterioro de los activos financieros que son significativos individualmente, o colectivamente para los

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

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

El valor en libros de los activos se reduce mediante el deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los ingresos por intereses se continúan devengando, utilizando el mismo tipo de interés que se utiliza para descontar los flujos de efectivo futuros en el cálculo del deterioro.
Las partidas a cobrar, junto con su corrección, se dan de baja cuando no hay perspectivas realistas de futuros reembolsos y todas las garantías han sido ejecutadas o transferidas a la Compañía. Si en los años posteriores el importe de las pérdidas por deterioro estimadas se incrementa o reduce debido a un suceso ocurrido después de que se reconozca el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando por deterioro. Cualquier importe que se hubiera dado de baja y sea posteriormente recuperado se registra como menos gasto en el estado de resultados integrales.

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

3.9 Pasivos financieros a valor razonable

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

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

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

3.10 Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

3.11 Operaciones de ventas al contado con compras a plazos

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

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

3.12 Acreedores por intermediación

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

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

3.13 Impuesto sobre la renta

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

3.13.1 Impuesto sobre la renta corriente

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

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es del 27% de la renta neta imponible.

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

3.13.2 Impuestos sobre los activos

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

3.13.3 Impuesto sobre la renta diferido

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

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

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

3.14 Provisiones

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

3.15 Uso de estimaciones y juicios

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

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

3.16 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

3.17 Costos por financiamiento

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

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

3.18 Diferencia cambiaria

3.18.1 Moneda funcional y de presentación

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

3.18.2 Transacciones y saldos

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

3.19 Intangibles

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

3.20 Transacciones con empresas relacionadas

Durante los años 2023 y 2022 la Compañía realizó operaciones principalmente con su casa matriz Vertex Financial Investment, LTD y con su relacionada Vertex Fiducia.

3.21 Arrendamientos

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

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

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

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

La compañía no tiene arrendamientos.

3.22 Vacaciones a empleados

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

3.23 Pasivos laborales

3.23.1 Plan de Pensiones

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

3.23.2 Otros Beneficios

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

3.23.3 Prestaciones Laborales

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

3.24 Valorización de activos y pasivos financieros

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

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

3.25 Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

3.26 Reconocimiento de gastos

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

3.27 Activos y pasivos contingentes

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

3.28 Segmentos de operación

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

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

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

4 Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas

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

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

Las normas, interpretaciones o enmiendas emitidas, pero que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2023, se describen a continuación, estas no han sido aplicadas anticipadamente, en caso de aplicar, por la Compañía en la preparación de estos estados financieros:

Entradas en vigor en el 2027:

- Presentación general y divulgaciones, propone mejorar la forma en que se comunica la información en los estados financieros reemplazando la NIC 1 ─Presentación de estados financieros. En concreto, la norma plantea lo siguiente:
  - Nuevos subtotales en el estado de pérdidas y ganancias.
  - Desagregación de gastos e ingresos.
  - Divulgación de algunas medidas de desempeño definidas por la gerencia, no especificadas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Filiales sin responsabilidad pública, la cual simplificaría los requisitos de divulgación para las filiales que no negocian en un mercado público o que poseen activos que le confían sus clientes.

5 Cambios contables

La compañía no ha realizado cambios contables.

6 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

6.1 Riesgo de Crédito

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

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

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

Al 31 de diciembre 2023, las exposiciones de los instrumentos de la cartera de inversiones del puesto estaban concentradas en las siguientes emisiones:

- Banco Central de la República Dominicana con 32.09%
- Ministerio de Hacienda con 52.47%
- Inversiones en reconocimiento de deuda, 2.25%
- Bonos Corporativos con 10.92%
- Fondos abiertos y cerrados con 2.27%

Evaluación de los activos financieros

Los activos financieros pueden ser evaluados de acuerdo con las calificaciones crediticias de los emisores, a continuación, las calificaciones crediticias de los principales activos financieros, como son el efectivo y equivalente de efectivo y las inversiones:

Al cierre de diciembre 2023, el efectivo y equivalente posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Calificadora de riesgo	Calificación crediticia	Monto DOP
Fitch Ratings	AAA	761,550
Fitch Ratings	AA+	17,550,788
Fitch Ratings	A+	249,224,705
Thomas Murray	A+	735,652
Pacific Credit Rating	A	153,101,957
Fitch Ratings	AA-	20,878,492
Pacific Credit Rating	A-	8,247,732
Feller Rate	A-	352,072,856
Standard & Poor's (S&P Global)	BBB+	2,753,265
Feller Rate	BB	803,056
Standard & Poor's (S&P Global)	BB	4,396,241
	Sin calificación (i)	25,712
	Total	**810,552,006**

(i) Corresponde al efectivo en caja.

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

Calificadora de riesgo	Calificación crediticia	Monto DOP
Feller Rate	AAA	1,853,026
Feller Rate	A+	15,077,698
Feller Rate	A	144,343,293
Pacific Credit Rating	A	4,530,150
Feller Rate	A-	56,490,759
Feller Rate	Aafa	800,145
Feller Rate	Aafa/M3	202,693
Feller Rate	A+fa/M2	112,852
Feller Rate	A-fa/M2	1,000,114
Feller Rate	A-fa	24,508,169
Feller Rate	BBB+fa	1,660,676
Feller Rate	BBBfa(N)	16,492,510
Standard & Poor´s	BB	1,720,639,874
	Sin calificación (i)	47,155,772
	Total	**2,034,867,731**

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

6.2 Riesgo de Mercado

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

Riesgo en que se incurre cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la Institución, o el valor de los instrumentos financieros que mantiene en Portafolios de Inversión o en Posiciones Contingentes, resultando en una pérdida o ganancia para Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

6.2.1 Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información

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

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

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

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

6.2.2 Riesgo de Liquidez

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

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

El Ratio de Cobertura de Liquidez mide la capacidad que tiene la Compañía para cumplir con todos sus pactos a treinta (30) días calendario, dada la disponibilidad de reservas de activos líquidos que se caracterizan por la posibilidad de ser convertidos en efectivo oportunamente y con mínimo el impacto en

el precio para fines de satisfacer las necesidades de liquidez en un escenario de tensión en el mercado de valores.

Al 31 de diciembre 2023 el Ratio de Cobertura de Liquidez estuvo en 2.33 por encima del límite requerido por la Superintendencia de Valores al año 2023 que era 1.

6.2.3 Riesgo de Moneda

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están expresadas en dólares estadounidenses, distinta de su moneda funcional. En consecuencia, la Compañía está expuesta al riesgo de la fluctuación de su moneda en relación con el dólar estadounidense, pudiendo tener un efecto adverso en el valor razonable o futuro de los flujos de efectivo de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso dominicano.

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

Al 31 de diciembre del 2023, la Compañía tenía una posición larga en moneda extranjera, teniendo más activos en moneda extranjera que pasivos en moneda extranjera más contingencias acreedoras cumpliendo con los límites establecidos por la Superintendencia del mercado de Valores.

6.2.4 Riesgo de Precio

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

El Valor en Riesgo se mide por instrumento, es decir, se estima la probable pérdida por cada elemento que conforme la cartera. Para la medición del VaR se basa en un nivel de confianza del 99% y en un horizonte de tiempo 10 días, simulación Monte Carlo. El valor del VAR para el cierre de 2023 fue de $65.6 millones aproximadamente.

6.2.5 Riesgo de Tasa de Interés

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

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

6.2.6 Riesgo Operacional

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

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

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

6.2.7 Riesgo Legal

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

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

- Riesgo de documentación
- Riesgo legal o de legislación

Al 31 de diciembre 2023 la Compañía no obtuvo riesgo legal, al no obtener sanciones por la Superintendencia del Mercado de Valores.

6.2.8 Riesgo Reputacional

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

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 31-12-2023									
	7-15 días	**16-30 días**	**31-60 días**	**61-90 días**	**91-180 días**	**181-360 días**	**Más de 360 días**	**Total**	**Total 30 días**	**Total 90 días**
	En pesos dominicanos									
Pasivos										
Pasivos financieros										
Valor razonable	203,794	259,927	597,323	251,184	171,009	2,027	0	1,485,264	463,721	1,312,228
Valor razonable-instrumentos										0
financieros derivados	94,637,724	33,744,774	71,061,317	21,509,719	46,246,386	7,934,546	0	275,134,466	128,382,498	220,953,534
Pasivo financiero a costo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
amortizado										
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones con instituciones										
financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operación de ventas con pacto										
de compra posterior	398,660,554	512,347,452	669,726,953	557,742,520	284,977,090	12,018,283	0	2,435,472,852	911,008,006	2,138,477,479
Total pasivos	**493,502,072**	**546,352,153**	**741,385,593**	**579,503,423**	**331,394,485**	**19,954,856**	**0**	**2,712,092,582**	**1,039,854,225**	**2,360,743,241**

	Al 31-12-2023									
	7-15 días	**16-30 días**	**31-60 días**	**61-90 días**	**91-180 días**	**181-360 días**	**Más de 360 días**	**Total**	**Total 30 días**	**Total 90 días**
	En pesos dominicanos									
Activos										
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	810,552,006	0	0	0	0	0	0	810,552,006	810,552,006	810,552,006
Instrumento financiero de cartera propia disponible	199,575,640	38,499,403	21,963,526	0	47,774,382	155,757,481	1,185,552,517	1,649,122,949	238,075,043	260,038,569
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	140,335,076	81,973,751	81,466,779	20,067,202	61,901,974	0	0	385,744,782	222,308,827	323,842,808
Contratos derivados	4,010,873	4,284,071	18,300,579	23,482,261	45,207,848	342,700	0	95,628,332	8,294,944	50,077,784
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total activos	**1,154,473,595**	**124,757,225**	**121,730,884**	**43,549,463**	**154,884,204**	**156,100,181**	**1,185,552,517**	**2,941,048,069**	**1,279,230,820**	**1,444,511,167**
Flujo de caja estático	**660,971,523**	**(421,594,928)**	**(619,654,709)**	**(535,953,960)**	**(176,510,281)**	**136,145,325**	**1,185,552,517**	**228,955,487**	**239,376,595**	**(916,232,074)**
Flujos de caja acumulados	**660,971,523**	**239,376,595**	**(380,278,114)**	**(916,232,074)**	**(1,092,742,355)**	**(956,597,030)**	**228,955,487**		**239,376,595**	**(676,855,479)**

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

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

7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Sondeos realizados por el Área de Tesorería con distintos creadores de mercado (Intermediarios de Valores (Puestos de Bolsa / Agentes de Valores) Bancos, Clientes Profesionales, entre otros).

- Precio de compraventa negociados en los últimos quince (15) días por la Sociedad con sus clientes propios.

- Precios reportados en la Bolsa de Valores de R.D., en los últimos 15 días.

- Precios reportados en la plataforma de Creadores de Mercados del Ministerio de Hacienda (Bloomberg), en los últimos 15 días.

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

	Al 31-12-2023			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	163,726,829	1,485,396,120	0	1,649,122,949
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	61,901,974	323,842,808	0	385,744,782
Contratos derivados	0	95,628,332	0	95,628,332
Total	**225,628,803**	**1,904,867,260**	**0**	**2,130,496,063**
Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	0	1,485,264	0	1,485,264
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	0	275,134,466	0	275,134,466
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	0	0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	2,435,472,852	0	2,435,472,852
Total	**0**	**2,712,092,582**	**0**	**2,712,092,582**

	Al 31-12-2022			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	606,435,659	1,309,158,147	0	1,915,593,806
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	68,312,098	807,424,593	0	875,736,691
Contratos derivados	0	63,738,655	0	63,738,655
Total	**674,747,757**	**2,180,321,395**	**0**	**2,855,069,152**

Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	0	73,819,049	0	73,819,049
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	0	122,773,560	0	122,773,560
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	398,964,722	0	398,964,722
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	2,885,149,426	0	2,885,149,426
Total	**0**	**3,480,706,757**	**0**	**3,480,706,757**

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

	2023			
	Ingresos (gastos)			
	US$	**EUR$**	**Otros**	**Total**
Efectivo y equivalentes de efectivo	266,775			266,775
Inversiones en renta fija	247,968			247,968
Inversiones en renta variable	3,842			3,842
Deudores por intermediación	0			0
Otras cuentas por cobrar	0			0
Cuentas por cobrar relacionadas	0			0
Otras inversiones	0			0
Otros activos	21,232			21,232
Pasivos financieros a valor razonable	0			0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0			0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(375,442)			(375,442)
Acreedores por intermediación	0			0
Otras cuentas por pagar	0			0
Cuentas por pagar relacionadas	0			0
Otros pasivos	0			0
Total, diferencias en cambio en US$	**164,375**	**0**	**0**	**164,375**
Tasa de cambio promedio	55.8407	0	0	55.8407
Total, diferencias en cambio en RD$	**9,178,762**	0	0	**9,178,762**

	2022			
	Ingresos (gastos)			
	USD	**EUR$**	**Otros**	**Total**
Efectivo y equivalentes de efectivo	(149,561)			(149,561)
Inversiones en renta fija	(438,589)			(438,589)
Inversiones en renta variable	0			0
Deudores por intermediación	0			0
Otras cuentas por cobrar	0			0
Cuentas por cobrar relacionadas	0			0
Otras inversiones	0			0
Otros activos	(10)			(10)
Pasivos financieros a valor razonable	(18,497)			(18,497)
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0			0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	467,147			467,147
Acreedores por intermediación	0			0
Otras cuentas por pagar	0			0
Cuentas por pagar relacionadas	0			0
Otros pasivos	0			0
Total, diferencias en cambio en US$	**(139,510)**	**0**	**0**	**(139,510)**
Tasa de cambio promedio	54.7647	0	0	54.7647
Total, diferencias en cambio en RD$	**(7,640,224)**	0	0	**(7,640,224)**

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

	2023 US$	**2022** US$
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,605,723	6,885,018
Inversiones en renta fija	8,106,880	10,784,335
Inversiones en renta variable	180,291	160,674
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	0	0
Cuentas por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	428,602	49,929
Otras inversiones	0	0
Otros activos	42,049	14,006
Total activos	**12,363,545**	**17,893,962**

	2023 US$	2022 US$
Pasivos		
Pasivos financieros a valor razonable	2,591	225,445
Pasivos financieros a valor razonable-instrumentos financieros derivados	1,457,074	192,739
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0
Obligaciones por financiamientos	0	0
Obligaciones por financiamientos emitidos	0	0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0	0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	6,564,969	11,877,834
Acreedores por intermediación	400	0
Otras cuentas por pagar	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0
Otros pasivos	91,318	30,112
Total pasivos	**8,116,352**	**12,326,130**
Posición neta	**4,247,193**	**5,567,832**

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD$57.8265 y RD$55.9819 por cada US$1, respectivamente.

Análisis de sensibilidad

	Al 31-12-2023		Al 31-12-2022	
	Moneda Nacional RD$	**Moneda Extranjera** US$	**Moneda Nacional** RD$	**Moneda Extranjera** US$
Activos sensibles a tasa	714,940,531	12,363,545	1,111,192,867	20,319,146
Pasivos sensibles a tasa	(469,340,239)	(8,116,352)	(878,072,086)	(16,047,454)
Posición neta	**245,600,292**	**4,247,193**	**233,120,781**	**4,271,692**
Exposición a tasa de cambio, 10% de variabilidad	**24,560,029**		**23,312,078**	

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación, del peso dominicano versus el dólar americano, de un 10%. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de RD$24,560,029 y de RD$23,312,078, para los años 2023 y 2022, respectivamente. Si lo que ocurre es una disminución, entonces lo que se produce es una pérdida.

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	20,000	20,000
Saldos en bancos		
En moneda nacional	601,290,008	487,555,264
En moneda extranjera, equivalente a US$ 3,605,723 (US$ 6,885,018 al 2022)	208,506,347	385,436,371
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	0	40,000,000
Disponibilidad restringida	735,651	0
Total	**810,552,006**	**913,011,635**

La Compañía reconoció ingresos por intereses, por los saldos depositados en bancos, durante los años 2023 y 2022, por RD$65,515,613 y por RD$41,443,435, respectivamente.

Las inversiones en certificados de depósitos a plazo son de vencimientos menor o igual a 90 días y devengaron rendimientos de RD$2,071,206 y de RD$84,301 para los años 2023 y 2022, respectivamente.

10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, se detallan a continuación:

10.1 Instrumentos financieros por categoría

10.1.1 Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2023

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	**Valor razonable con cambios en ORI**	**Costo amortizado**	**Total**
	En pesos dominicanos			
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	810,552,006	`-	-	810,552,006
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,649,122,949	-	-	1,649,122,949
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	385,744,782	-	-	385,744,782
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	-	-
Valoración de contratos spot	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	95,628,332	-	-	95,628,332
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	96,851,672	96,851,672
Inversiones en sociedades	2,500,818	-	-	2,500,818
Total	**2,943,548,887**	**-**	**96,851,672**	**3,040,400,559**

Al 31 de diciembre de 2022

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

10.1.2 Pasivo financiero

	Al 31 de diciembre de 2023		
	Valor razonable	**Costo amortizado**	**Total**
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	1,485,264	-	1,485,264
Instrumentos financieros derivados	275,134,466	-	275,134,466
Pasivo financiero a costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	2,435,472,852	2,435,472,852
Acreedores por intermediación	-	10,350,688	10,350,688
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	1,154,704	1,154,704
Otros pasivos	-	15,848,226	15,848,226
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	**276,619,730**	**2,462,826,470**	**2,739,446,200**

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

10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

10.2.1 Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 31 de diciembre de 2023					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	En pesos dominicanos					
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	2,758,784	-	-	-	-	2,758,784
Extranjeras	747,539	-	-	-	-	747,539
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	42,661,355	-	-	-	-	42,661,355
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total IFRV	**46,167,678**	**-**	**-**	**-**	**-**	**46,167,678**

Al 31 de diciembre de 2023

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Unidades No. acciones
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable							
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos							
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL	447,336	-	-	-	-	447,336	323.14
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL- DOLARES	90,519	-	-	-	-	90,519	783.19
FONDO DE INVERSION ABIERTO UNIVERSAL LIQUIDEZ	112,852	-	-	-	-	112,852	82.34
FONDO DE INVERSION UNIVERSAL ABIERTO PLAZO MENSUAL DOLAR	105,125	-	-	-	-	105,125	85.65
FONDO MUTUO RENTA FIJA NACIONAL BHD LIQUIDEZ	800,145	-	-	-	-	800,145	455.73
FONDO MUTUO RENTA FIJA-BHD FONDOS PLAZO 30 DIAS DOLARES	202,693	-	-	-	-	202,693	16,726.27
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO	903,939	-	-	-	-	903,939	539.72
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO EN DOLARES	96,175	-	-	-	-	96,175	845.89
INVESCO QQQ TRUST	353,698	-	-	-	-	353,698	839.73
SPDR GOLD SHARES	120,495	-	-	-	-	120,495	615.80
SPDR S&P 500 ETF TRUST	273,346	-	-	-	-	273,346	559.82
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados							
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	20,633,182	-	-	-	-	20,633,182	12.00
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	12,844,609	-	-	-	-	12,844,609	1,003.00
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	1,660,676	-	-	-	-	1,660,676	13,267.71
JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO	3,874,987	-	-	-	-	3,874,987	3,358.91
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	3,647,901	-	-	-	-	3,647,901	2,799.10
Total IFRV	**46,167,678**	**-**	**-**	**-**	**-**	**46,167,678**	

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 31 de diciembre de 2022					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	En pesos dominicanos					
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	2,543,130	-	-	-	-	2,543,130
Extranjeras	565,327	-	-	-	-	565,327
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	39,374,253	-	-	-	-	39,374,253
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total IFRV	**42,482,710**	-	-	-	-	**42,482,710**

Al 31 de diciembre de 2022

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Unidades No. acciones
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable							
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos							
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL	412,000	-	-	-	-	412,000	323.14
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL- DOLARES	84,429	-	-	-	-	84,429	783.19
FONDO DE INVERSION ABIERTO UNIVERSAL LIQUIDEZ	104,338	-	-	-	-	104,338	82.34
FONDO DE INVERSION UNIVERSAL ABIERTO PLAZO MENSUAL DOLAR	98,130	-	-	-	-	98,130	85.65
FONDO MUTUO RENTA FIJA NACIONAL BHD LIQUIDEZ	724,776	-	-	-	-	724,776	455.73
FONDO MUTUO RENTA FIJA-BHD FONDOS PLAZO 30 DIAS DOLARES	190,174	-	-	-	-	190,174	16,726.27
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO	839,611	-	-	-	-	839,611	539.72
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO EN DOLARES	89,672	-	-	-	-	89,672	845.89
INVESCO QQQ TRUST	234,326	-	-	-	-	234,326	839.73
SPDR GOLD SHARES	108,775	-	-	-	-	108,775	615.80
SPDR S&P 500 ETF TRUST	222,226	-	-	-	-	222,226	559.82
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados							
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	19,061,799	-	-	-	-	19,061,799	12.00
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	12,345,326	-	-	-	-	12,345,326	1,003.00
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	1,434,400	-	-	-	-	1,434,400	13,267.71
JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO	3,759,103	-	-	-	-	3,759,103	3,358.91
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	2,773,625	-	-	-	-	2,773,625	2,799.10
Total IFRV	**42,482,710**	**-**	**-**	**-**	**-**	**42,482,710**	

10.2.2 Renta Fija

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 31 de diciembre de 2023					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	En pesos dominicanos					
Instrumentos de renta fija						
Del Estado						
Nacionales	1,396,676,430	384,600,326	-	-	384,600,326	1,781,276,756
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	35,172,183	-	-	-	-	35,172,183
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	171,106,517	1,144,597	-	-	1,144,597	172,251,114
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IFRF	**1,602,955,130**	**385,744,923**	**-**	**-**	**385,744,923**	**1,988,700,053**

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 31 de diciembre de 2023						
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Valor nominal
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta fija							
Títulos valores de deuda							
ACERO ESTRELLA. S.R.L.	5,808,452	281,250	-	-	281,250	6,089,702	228.578
ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	20,040,274	-	-	-	-	20,040,274	20,000,000
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	44,661,252	-	-	-	-	44,661,252	8,550,000
DOMINICAN POWER PARTNERS	1,853,026	-	-	-	-	1,853,026	1,620,004
EDENORTE DOMINICANA, S.A.	16,742,674	-	-	-	-	16,742,674	43,994,706
EDESUR DOMINICANA, S.A.	16,636,139	-	-	-	-	16,636,139	43,714,737
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL ESTE, S.A.	12,507,076	-	-	-	-	12,507,076	32,864,779
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	15,077,698	863,347	-	-	863,347	15,941,045	14,498,864
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	37,779,926		-	-	-	37,779,926	-
BANCO BHD	30,642,033	-	-	-	-	30,642,033	22,700,000
BANCO MULTIPLE LAFISE, S.A.	4,530,150	-	-	-	-	4,530,150	4,422,200
BANCO CENTRAL RD	511,272,145	45,965,158	-	-	45,965,158	557,237,303	419,640,000
MINISTERIO DE HACIENDA RD	885,404,285	338,635,168	-	-	338,635,168	1,224,039,453	1,053,243,906
Total IFRF	**1,602,955,130**	**385,744,923**	-	-	**385,744,923**	**1,988,700,053**	

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

Al 31 de diciembre de 2022

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Valor nominal
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta fija							
Títulos valores de deuda							
ACERO ESTRELLA. S.R.L.	10,655	-	-	-	-	10,655	8,578
ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	20,040,274	-	-	-	-	20,040,274	20,000,000
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	10,731,404	-	-	-	-	10,731,404	8,550,000
DOMINICAN POWER PARTNERS	1,793,917	-	-	-	-	1,793,917	1,620,004
EDENORTE DOMINICANA, S.A.	44,346,777	-	-	-	-	44,346,777	43,994,706
EDESUR DOMINICANA, S.A.	43,714,738	-	-	-	-	43,714,738	43,714,737
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL ESTE, S.A.	32,864,779	-	-	-	-	32,864,779	32,864,779
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	15,432,422	-	-	-	-	15,432,422	14,498,864
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	-	-	-	-	-	-	-
BANCO BHD	26,752,852	-	-	-	-	26,752,852	22,700,000
BANCO MULTIPLE LAFISE, S.A.	4,530,150	-	-	-	-	4,530,151	4,422,200
BANCO CENTRAL RD	446,455,350	52,122,918	-	-	52,122,918	498,578,268	466,880,000
MINISTERIO DE HACIENDA RD	1,226,437,777	259,722,865	563,890,908	-	823,613,773	2,050,051,550	1,705,862,906
Total IFRF	**1,873,111,095**	**311,845,783**	**563,890,908**	**-**	**875,736,691**	**2,748,847,787**	

Durante el año 2023 y el año 2022, la compañía registró ganancia neta no realizadas de RD$480,490,960 y de RD$188,315,020, respectivamente, como producto de la valoración a valor razonable del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre 2022, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos RD$29,918,918,786 y RD$15,982,319,667, respectivamente, y registró ganancias netas realizadas por RD$685,491,698 y por RD$149,707,889, respectivamente, como producto de dichas ventas, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante el año 2023 la Compañía no registró valoración no realizada y durante el año 2022 la compañía registró pérdidas netas no realizadas de RD$27, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T", a valor razonable, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T" por unos RD$157,159,151 y RD$110,954,583, respectivamente, registrándose ganancias netas realizadas de RD$678,692 y de RD$2,823,031, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", está conformado principalmente por:

- 84.55% (91.31% al 2022) de títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y del Banco Central de República Dominicana.
- 2.25% (4.33% al 2022) conformado por inversiones en el reconocimiento de deuda de las empresas generadoras de electricidad Edenorte, Edesur y Edeeste.

10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

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

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

10.4 Contratos de derivados financieros

31 de diciembre de 2023

Tipo de Contrato	Cantidad de operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivado a valor razonable						Total Activo Derivado a valor razonable	Total, Pasivo Derivado a valor razonable
		Compra de cartera		Venta de cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Cantidad U.M. (*) del contrato	Valor Transado en la fecha valor	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
		En pesos dominicanos											
A) Forward													
En moneda nacional (DOP)	88	2,981,473,197	3,768,870,875	92,450,000	115,110,064	-	89,397,891	3,963,930	52,239,011	116,153,857	22,484,117	93,361,821	190,876,985
En moneda extranjera (USD)	20	585,782,445	724,795,341	-	-	-	2,219,568	46,943	-	64,342,879	19,914,602	2,266,511	84,257,481
B) Otros contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**108**	**3,567,255,642**	**4,493,666,216**	**92,450,000**	**115,110,064**	**-**	**91,617,459**	**4,010,873**	**52,239,011**	**180,496,736**	**42,398,719**	**95,628,332**	**275,134,466**

31 de diciembre de 2022

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

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2023:

Contrapartes	Activo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Valor de mercado de los contratos derivados DOP	Monto a liquidar de los contratos derivados DOP
Personas físicas	3,718,398	31,427,981	519,298,003	555,607,657
Personas jurídicas	79,260,859	188,396,881	3,220,338,696	3,409,327,351
Intermediarios de valores	1,152,101	1,610,301	110,929,229	115,110,064
Inversionistas institucionales	0	0	0	0
Partes relacionadas	-	26,385,307	143,309,492	174,880,889
Entidades de intermediación financiera	11,496,974	27,313,996	329,958,514	353,850,319
Total	**95,628,332**	**275,134,466**	**4,323,833,934**	**4,608,776,280**

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2022:

Contrapartes	Activo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Valor de mercado de los contratos derivados DOP	Monto a liquidar de los contratos derivados DOP
Personas físicas	6,761,941	10,301,697	267,123,952	276,289,889
Personas jurídicas	16,622,665	1,439,967	483,453,705	509,590,595
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	17,965,222	96,244,565	1,401,418,233	1,477,182,909
Partes relacionadas	21,660,168	98,417	191,562,153	205,765,809
Entidades de intermediación financiera	728,659	14,688,914	193,764,566	189,984,611
Total	**63,738,655**	**122,773,560**	**2,537,322,609**	**2,658,813,813**

11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo

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

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

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

13 Deudores por intermediación

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

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Diciembre 2023				
	Transacción			Saldos	
	Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
		En pesos dominicanos			
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	12	-	3,160,732	-	2,479,877
Préstamos de títulos valores	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1	29,066,547	40,569,874		26,385,307
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Gastos	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Compra de acción	-	-	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (a)	-	-	-	-	-

	Diciembre 2022				
	Transacción			Saldos	
	Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo
		En pesos dominicanos			
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	-	-	-	-
Préstamos de títulos valores	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Gastos	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-
Compra de acción	-	-	-	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (a)	-	-	-	-	-

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

	Años finalizados el 31 de diciembre de:	
	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones del personal		
– Beneficios a los empleados a corto plazo	-	-
– Beneficios post-empleo	-	-
– Otros beneficios a largo plazo	-	-
– Beneficios por terminación	-	-
– Pagos basados en acciones	-	-
– Otras remuneraciones	17,079,406	18,497,016
Bonos y /o Gratificaciones	4,552,002	5,557,883
Préstamos a Ejecutivos	-	-

15 Inversiones en sociedades

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

Al 31 de diciembre de 2023 y Al 31 de diciembre de 2022

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

Durante los años 2023 y 2022, la Compañía recibió los siguientes dividendos de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, por RD$71 y RD$69, respectivamente, los cuales se presentan en Resultado de inversiones en sociedades, del estado de resultados:

16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue:

	Marcas y licencias	**Software**	**Otros**	**Total**
		En pesos dominicanos		
Costo:				
Saldo inicial al 31-12-2021	**28,305**	**3,422,232**	**-**	**3,450,537**
Adiciones	1,016,067	-	-	1,016,067
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2022	**1,044,372**	**3,422,232**	**-**	**4,466,604**
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	**1,044,372**	**3,422,232**	**-**	**4,466,604**
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 31-12-2021	**28,305**	**3,398,018**	**-**	**3,426,323**
Cargos por amortización	186,279	5,381	-	191,660
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2022	**214,584**	**3,403,399**	**-**	**3,617,983**
Cargos por amortización	203,214	5,381	-	208,595
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	**417,798**	**3,408,780**	**-**	**3,826,578**
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2022	**829,788**	**18,833**	**-**	**848,621**
Saldos al 31-12-2023	**626,574**	**13,452**	**-**	**640,026**

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se registró gastos de RD$208,595 y de RD$191,660, respectivamente.

17 Propiedad Planta y Equipo

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

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
			En pesos dominicanos		
Costo					
Saldo inicial al 31-12-2021	**1,312,740**	**-**	**982,318**	**2,772,391**	**5,067,449**
Adiciones	62,008	-	148,016	-	210,024
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2022	**1,374,748**	**-**	**1,130,334**	**2,772,391**	**5,277,473**
Adiciones	9,882	-	-	-	9,882
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	**1,384,630**	**-**	**1,130,334**	**2,772,391**	**5,287,355**
Depreciación acumulada					
Saldo inicial al 31-12-2021	**1,190,747**	**-**	**939,543**	**1,514,761**	**3,645,051**
Cargos por depreciación	36,702	-	18,125	260,200	315,027
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	(10,256)	-	-	-	(10,256)
Saldos al 31-12-2022	**1,217,193**	**-**	**957,668**	**1,774,961**	**3,949,822**
Cargos por depreciación	53,351	-	38,183	260,199	351,733
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	**1,270,544**	**-**	**995,851**	**2,035,160**	**4,301,555**
Valor neto					
Saldos al 31-12-2022	**157,555**	**-**	**172,666**	**997,430**	**1,327,651**
Saldos al 31-12-2023	**114,086**	**-**	**134,483**	**737,231**	**985,800**

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

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, la Compañía registró gasto de depreciación por RD$351,733 y RD$315,027, respectivamente.

Las vidas útiles al 31 de diciembre de 2023, inicial y restantes, de cada uno de los componentes de las propiedades, plantas y equipos, son las siguientes:

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

18 Propiedades de inversión

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

19 Arrendamiento

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

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

- El plazo del contrato tiene una vigencia de 1 año, renovables.
- Los honorarios se pagan mensualmente y asciende a US$4,243.60
- Los honorarios serán revisados anualmente por mutuo acuerdo entre las partes.

El gasto por concepto de honorarios para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023 y para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, fueron de RD$3,275,353 y RD$3,112,122, respectivamente.

20 Otros activos

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

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Anticipos de sueldo	-	13,600
Anticipos a proveedores	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-
Total	**-**	**13,600**

21 Pasivos financieros

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

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivos financieros a valor razonable	1,485,264	73,819,049
Valoración de contratos forward	275,134,466	122,773,560
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento de reportos	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	398,964,722
Total pasivos financieros	**276,619,730**	**595,557,331**

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

31 de diciembre de 2023

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	**Entre 1 y 3 meses**	**Entre 3 meses y un año**	**Entre 1 y 5 años**	**Más de 5 años**
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros a valor razonable	447,328	864,900	173,036	-	-
Valoración de contratos forward	128,382,497	92,571,036	54,180,933	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento de reportos	-	-	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-	-
Total	**128,829,825**	**93,435,936**	**54,353,969**	**-**	**-**

31 de diciembre de 2022

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

22 Instrumentos financieros derivados

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

	2023		**2022**	
	Valor en libros	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
	En pesos dominicanos			
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	4,608,776,280	4,428,208,632	2,658,813,813	2,537,322,609

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

	2023		**2022**	
	DOP	USD	DOP	USD
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	3,883,980,939	724,795,341	2,433,853,867	224,959,946

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

Al 31 de diciembre de 2023

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
	En pesos dominicanos			
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	353,850,319	115,110,064	-	4,139,815,897

Al 31 de diciembre de 2022

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

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

	Años finalizados el 31 de diciembre de:	
	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Ingresos	1,561,199,071	469,262,306
Gastos	2,702,011,894	763,344,968

Las condiciones pactadas para estos contratos son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2023

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	1,879,499,395	1,448,228,366	1,281,048,519	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2022

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

23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo

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

24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

Al cierre del 31 de diciembre de 2023 y del 31 de diciembre de 2022, no hubo obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no tuvo obligaciones con intermediación financiera, no así al cierre de diciembre de 2022. Estás obligaciones fueron las siguientes:

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

26 Operaciones de venta al contado con compra a plazo

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

Renta Fija:

Contrapartes	Tasa promedio (%)	Al 31 de diciembre de 2023 Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	**Más de 7 días**	**Total**	
		En pesos dominicanos			
Personas físicas	9.72%	114,221,270	1,467,753,046	1,581,974,316	1,465,079,934
Personas jurídicas	10.26%	40,223,359	705,027,744	745,251,103	688,916,990
Intermediarios de valores	0.00%	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0.00%	-	-	-	-
Partes vinculadas	10.83%	2,479,877	105,767,556	108,247,433	101,733,280
Total		**156,924,506**	**2,278,548,346**	**2,435,472,852**	**2,255,730,204**

Renta Variable:

Al 31 de diciembre de 2023

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

Renta Fija:

Al 31 de diciembre de 2022

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

Renta Variable:

Al 31 de diciembre de 2022

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

27 Otros pasivos

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

27.1 Acreedores por intermediación

La Compañía, al 31 de diciembre de 2023 tuvo operaciones con acreedores por intermediación, no así para el cierre de diciembre de 2022. A continuación, el detalle al 31 de diciembre de 2023:

Por tipos de intermediación

	2023
	RD$
Intermediación de operaciones a término	10,350,688
Intermediación de operaciones a plazo	-
	10,350,688

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

	2023
	RD$
Personas físicas	350,688
Personas jurídicas	10,000,000
Intermediarios de valores	-
Otros intermediarios	-
Personas vinculadas	-
	10,350,688

27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

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

27.3 Otras cuentas por pagar

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

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	1,145,004	1,238,662
Proveedores extranjeros	-	-
Otros proveedores	9,700	-
Total	**1,154,704**	**1,238,662**

27.3.1 Provisiones

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

27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones

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

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Pasivo laboral		
Vacaciones	-	-
Retenciones a los empleados	-	-
Bonificaciones por pagar	-	3,962,574
Salario de navidad	-	-
Otras retenciones	-	-
Otras acumulaciones	333,788	274,032
	333,788	4,236,606
Impuestos por pagar	544,996	394,576
Dividendos por pagar	-	-
Total	**878,784**	**4,631,182**

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

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	**4,631,182**	**3,000,123**
Ganancia (pérdida) actuarial	-	-
Pagos realizados	(36,567,635)	(34,566,851)
Liquidaciones anticipadas	-	-
Acumulaciones del ejercicio	32,815,237	36,197,910
Saldo final	**878,784**	**4,631,182**

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

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

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

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

28 Impuestos por pagar

El cierre fiscal de la Compañía es en diciembre de cada año, por lo tanto, la nota de impuesto se presenta para el año 2023 y para el año 2022.

Para el año 2023 y para el año 2022, la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se registró provisión para impuesto sobre la renta.

La tasa de impuesto sobre la renta, para los cierres de diciembre 2023 y diciembre 2022, fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

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

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

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

Para los años 2023 y 2022 no existe impuesto, ya que la empresa generó pérdidas fiscales. El impuesto de los años 2023 y 2022 corresponde al 1% del impuesto a los activos.

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

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

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
(Pérdida) ganancia neta antes de impuesto sobre la renta	(23,542,099)	1,177,598
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	6,654	34,345
Ingresos no gravables, neto	(1,140,663,583)	(562,264,094)
Otras partidas no deducibles	415,015,944	187,524,208
Más (menos) diferencias de tiempo		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(73,020)	(120,422)
Activos no capitalizables	-	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	-	-
Ajustes por inflación sistemas informáticos	-	-
Provisiones no admitidas	(26,372)	(154,516)
Diferencias cambiarias del año anterior	-	-
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	-	-
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	**(749,282,477)**	**(373,802,881)**

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Base imponible, antes de pérdidas a compensar	(749,282,477)	(373,802,881)
Pérdidas de años anteriores que se compensan	-	-
Base imponible, después de pérdidas compensadas	**(749,282,477)**	**(373,802,881)**
Tasa impositiva	-	-
Impuesto determinado	**-**	**-**
Anticipos de impuestos	(4,466,998)	(1,199,974)
Retenciones intereses bancarios 1%	(247,021)	(1,755,393)
Saldo a favor, ejercicio anterior	-	(875,502)
Retenciones del estado	-	-
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	**(4,714,019)**	**(3,830,869)**

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Total de activos	3,048,402,179	3,833,552,061
Menos:		
Activos no deducibles	(3,048,153,610)	(3,833,221,841)
Base imponible	248,569	330,220
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	2,486	3,302
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	-	-
Impuesto sobre los activos por pagar	**2,486**	**3,302**

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

	Base		Diferencias	
	Fiscal	**Financiera**	**Permanente**	**Temporal**
		En pesos dominicanos		
Propiedad, planta y equipo	164,555	91,534	-	(73,021)
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Provisiones	-	(93,658)	-	(93,658)
Otros	-	(522,764,573)	(522,764,573)	-
Total	**164,555**	**(522,766,697)**	**(522,764,573)**	**(166,679)**

Impuesto diferido

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

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	2023	2022
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	591,067,038	309,486,409
Ajuste por inflación	21,101,093	24,232,786
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	612,168,131	333,719,195
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	(192,345,788)	(116,455,038)
Pérdidas fiscales del período	749,282,477	373,802,881
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	**1,169,104,820**	**591,067,038**

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros es el siguiente:

Años de las pérdidas fiscales	Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RD$	Vencimientos de las pérdidas fiscales pendientes de compensar
2019	26,697,473	2024
2020	2,753,305	2025
2021	80,653,450	2026
2022	309,718,115	2027
2023	749,282,477	2028
	1,169,104,820	

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

La tasa de impuesto sobre la renta para el cierre de diciembre de 2023 y para el cierre de diciembre de 2022 fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

Para el año 2023 y para el año 2022 la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se determina reconciliación entre la tasa de impuesto sobre la renta y la tasa efectiva que se aplicaría si existiera gasto de impuesto.

29 Categoría de instrumentos financieros

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

	2023		2022	
	Valor en libros	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Medidos a su valor razonable				
Efectivo y equivalentes de efectivo	810,552,006	810,552,006	913,011,635	913,011,635
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	2,130,496,063	2,130,496,063	2,855,069,152	2,855,069,152
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en otros resultados integrales	-	-	-	-
Medidos a costo amortizado				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	96,851,672	96,851,672	59,342,556	59,342,556
Total activos financieros	**3,037,899,741**	**3,037,899,741**	**3,827,423,343**	**3,827,423,343**

	2023		2022	
	Valor en libros	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
	En pesos dominicanos			
Pasivos financieros				
Medidos a su valor razonable	276,619,730	276,619,730	196,592,609	196,592,609
Medidos a costo amortizado				
Obligaciones por financiamientos	-	-	-	-
Obligaciones por financiamientos emitidos	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	398,964,722	398,964,722
Cuentas por pagar	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	1,154,704	1,154,704	1,238,662	1,238,662
Otros pasivos corrientes	-	-	-	-
Total pasivos financieros	**277,774,434**	**277,774,434**	**596,795,993**	**596,795,993**
Instrumentos financieros, netos	**2,760,125,307**	**2,760,125,307**	**3,230,627,350**	**3,230,627,350**

30 Patrimonio

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

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

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

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

30.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	2023		2022	
	Acciones	Total RD$	Acciones	Total RD$
Acciones ordinarias a RD$100 cada una	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000

	Emitidas y en Circulación			
	2023		2022	
	Acciones	Total RD$	Acciones	Total RD$
Acciones ordinarias a RD$100 cada una	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000

30.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	2023				
	Cantidad de acciones	**Capital RD$**	**Aportes para futura capitalización RD$**	**Reservas RD$**	**Resultado acumulado RD$**
Saldos al 31-12-2022	**950,000**	**95,000,000**	**-**	**19,000,000**	**214,667,042**
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	(23,542,099)
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	**950,000**	**95,000,000**	**-**	**19,000,000**	**191,124,943**

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

30.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

	2023			2022		
Accionistas	**Acciones**	**Valor nominal RD$**	**Participación**	**Acciones**	**Valor nominal RD$**	**Participación**
Vertex Financial Investments, Ltd	949,999	94,999,900	99.9999%	949,999	94,999,900	99.9999%
Víctor García Fadul	1	100	0.0001%	1	100	0.0001%
	950,000	**95,000,000**	**100.0000%**	**950,000**	**95,000,000**	**100.0000%**

31 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son como siguen:

	Años finalizados el 31 de diciembre de:	
	2023	**2022**
	En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:		
Comisiones de operaciones bursátiles	2,181,393	2,671,891
Comisiones de operaciones extra bursátiles	500	-
Comisiones y servicios	-	-
Otras comisiones	-	-
Total	**2,181,893**	**2,671,891**
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	-	-
Custodia de valores	-	-
Asesorías financieras	7,195,294	15,543,447
Otras	-	-
Total	**7,195,294**	**15,543,447**

32 Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Los resultados por operaciones con instrumentos financieros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Año finalizado el 31 de diciembre de 2023

Tipo de Contrato	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
								En pesos dominicanos								
A valor razonable	-	1,192,276,899	(409,589,637)	1,107,861,853	(421,691,463)	-	(12,190,063)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,456,667,589
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	1,561,162,148	(2,702,011,895)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,140,849,747)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	67,586,819	(309,785,705)	83,846,312	(104,538,518)	-	-	-	-	(262,891,092)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	9,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,500
Ingresos por asesorías financieras	7,195,294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,195,294
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	2,181,393	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,181,393
Comisiones por operaciones extra bursátiles	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500
Gastos por comisiones y servicios	(7,427,740)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,427,740)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1,958,947**	**2,753,439,047**	**(3,111,601,531)**	**1,107,861,853**	**(421,691,463)**	**-**	**(12,190,063)**	**67,586,819**	**(309,785,705)**	**83,846,312**	**(104,538,518)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**54,885,697**

Año finalizado el 31 de diciembre de 2022

Tipo de Contrato	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
								En pesos dominicanos								
A valor razonable	-	674,745,536	(171,118,638)	274,148,763	(121,617,843)	-	(33,853,798)	-	-	-	-	-	-	-	-	622,304,020
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	469,262,306	(763,344,968)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(294,082,662)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	42,253,910	(281,089,274)	135,721,804	(110,070,310)	-	-	-	-	(213,183,870)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	15,543,447	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,543,447
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	2,671,891	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,671,891
Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	(7,399,769)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,399,769)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**10,815,569**	**1,144,007,842**	**(934,463,606)**	**274,148,763**	**(121,617,843)**	**-**	**(33,853,798)**	**42,253,910**	**(281,089,274)**	**135,721,804**	**(110,070,310)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**125,853,057**

33 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Por los años finalizados el 31 de diciembre de:	
	2023	**2022**
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos y salarios	20,423,785	18,497,016
Vacaciones	792,355	525,664
Bonificaciones	5,013,547	12,417,903
Seguridad social	1,813,402	1,638,955
Aportes al plan de pensiones	1,371,131	1,252,280
Otras compensaciones al personal	3,304,321	1,866,092
Total remuneraciones y beneficios al personal	**32,718,541**	**36,197,910**
Gastos operativos		
Viajes	-	-
Comisiones	-	-
Promoción y publicidad	1,587,851	1,906,199
Otros	-	-
Total gastos operativos	**1,587,851**	**1,906,199**
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	22,238,622	19,224,792
Servicios de proveedores extranjeros	45,909	29,555
Arrendamientos	-	-
Asesoría legal	300,776	344,188
Amortización de intangibles	203,213	186,279
Amortización de software	5,381	5,381
Gastos de depreciación	351,733	315,027
Cuotas y comisiones pagadas	11,280,315	10,018,959
Gastos de comunicaciones	2,290,087	2,290,471
Impuestos	262,486	3,302
Electricidad	-	-
Seguro y reaseguros	-	-
Mantenimiento y reparaciones	-	-
Otros gastos administrativos	815,294	641,075
Total otros gastos de administración	**37,793,816**	**33,059,029**
Total gastos de administración y comercialización	**72,100,208**	**71,163,138**

34 Plan de beneficios basados en acciones

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

35 Contingencias y compromisos

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

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

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

Cuentas de orden y contingentes

- **Contratos spot**

	Al 31 de diciembre de 2023			
	Compras al contado		Ventas al contado	
Contraparte	**Valor contrato**	**Valor razonable**	**Valor contrato**	**Valor razonable**
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Personas físicas	-	-	-	-

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

	Al 31 de diciembre de 2023			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
Contraparte	**Valor contrato**	**Valor razonable**	**Valor contrato**	**Valor razonable**
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	353,850,319	338,033,297	-	-
Intermediario de valores	-	-	115,110,064	113,499,763
Relacionados	356,292,811	318,379,323		
Clientes Institucionales	2,445,670,772	2,323,412,805		
Personas jurídicas	782,244,657	806,985,371	-	-
Personas físicas	555,607,657	527,898,074	-	-

- **Detalle de los encargos de confianza**

Contrapartes	Al 31 de diciembre de 2023		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
		En pesos dominicanos	
Personas físicas	123	1,750,051,245	161,992,990
Personas jurídicas	30	1,713,263,802	178,088,468
Entidades de intermediación financiera	2	220,800,000	24,606,750
Fondos de Pensiones	-	-	-
Aseguradoras	3	813,500,000	72,702,400
Otros clientes profesionales	10	2,802,273,275	281,822,308

- **Contratos spot**

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

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

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

- **Detalle de los encargos de confianza**

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

- **Detalle de Otras cuentas de orden**

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

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

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

36 Hechos relevantes

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

37 Hechos posteriores

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

38 Otras revelaciones importantes

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

39 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas

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

40 Estados financieros ajustados por inflación

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

41 Estados financieros consolidados

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

42 Índices patrimoniales para los estados financieros auditados

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

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

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

Patrimonios, ratio e índice	Límite requerido	Límite mantenido al 2023
Patrimonio y garantías de riesgo	No establecido	305,124,943
Patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	Mayor a 150,000,001	305,124,943
Ratio de cobertura de liquidez *(RCL)*	1	2.33
Índice de límite de apalancamiento	Mínimo 10%	69.03%

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

	Al 31-12-2023		Al 31-12-2022	
	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	82.33%	15.50%	140.34%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	82.33%	10.33%	140.34%

43 Reconocimiento de los efectos surgidos en la conversión

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

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

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

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

44 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 15 de enero de 2024. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de diciembre 2023.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 31 de diciembre de 2023.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ
Date: 2024.08.19 14:42:24 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.19 17:42:30 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.19 14:16:37 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

Informaciones complementarias

Francisco Soriano Guzmán

Contador Público Autorizado

Exequátur no. 225-97

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.
Informe del Comisario de Cuentas
Al 31 de diciembre del 2023

Francisco Soriano Guzmán

Contador Público Autorizado

Exequátur no. 225-97

A LOS MIEMBROS DE LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD COMERCIAL "VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA".
Calle Cub Scout No.42, Esq. Boy Scout ensanche Naco Santo Domingo, República Dominicana

Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 241, 251, 252, y 253 de la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley No. 31-11 en fecha 8 de febrero del 2011, así como en virtud de la séptima resolución emitida en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de **VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.,** de fecha 27 de abril del año 2023, mediante la cual fuimos designado Comisario de Cuentas de dicha empresa por el período que terminó al 31 de diciembre del 2023, nos complace informarles que, hemos realizado los procedimientos que consideramos necesarios sobre los informes financieros para concluir de la manera siguiente:

I. ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros fueron auditados por la firma de contadores independientes PKF Accountants And Business Advisers de acuerdo las normas internacionales de información financiera (NIIFs) y su opinión fue emitida libre de calificación.

Al 31 de diciembre del año 2023 los activos totales de la entidad alcanzaron una notable disminución porcentual de un **20.48%** con relación al año 2022, al situarse en **(RD$3,048,402,178)**.

Detalle	Año 2023	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Activos Totales	3,048,402,178	3,833,552,061	-785,149,883	-20.48%

PASIVOS

Los pasivos totales disminuyeron porcentualmente en un **21.81%** al pasar de (**RD$3,504,885,019**) en año 2022, a (**RD$2,740,327,470**) al cierre del año 2023.

Detalle	Año 2023	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Pasivos Totales	2,740,327,470	3,504,885,019	-764,557,549	-21.81%

PATRIMONIO

El patrimonio se redujo porcentualmente en un 6.27% con relación al año 2022, esta reducción en el patrimonio obedece a que durante el año 2023 a la perdida operacional registrada al cierre año 2023,

Detalle	Año 2023	Año 2022	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Patrimonio Total	308,074,708	328,667,042	-20,592,334	-6.27%

Resultados - Beneficios

La pérdida de la sociedad ascendió a RD$23,542,099.00, porcentualmente esto representa una pérdida de un 7.16% con relación a los resultados obtenidos en el año 2022, a nuestro entender está perdida esta influenciada por las condiciones negativas que imperaron en el mercado durante el año 2023 producto de los cambios en la tasa de interés provocando una caída en los ingresos de un 53.99% con relación al año 2022.

II. Informe de Gestión:

La memoria anual o informe de gobierno corporativo, el cual está acompañado de los estados financieros auditados:

En nuestras verificaciones realizadas al informe anual de gobierno corporativo presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General **VERTEX VALORES PUESTO**

terminados al 31 de diciembre del 2023, nos permitimos informar que dichas memorias contienen las informaciones más importantes de la sociedad Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A, mas abajo citamos el contenido de dicha memoria:

Informe del Gobierno Corporativos
Estructura de Propiedad de la Sociedad
Estructura de Administración de la Sociedad
Asamblea General de Accionistas
Conflicto de Intereses
Sistema de Control y Gestión de Riesgo
Participación del Mercado de Valores
Otras Disposiciones

III. Controles Internos:

La sociedad posee un sistema de control interno para evaluar su efectividad, eficiencia y asegurar la calidad de la información financiera, el cual consideramos que es eficiente y efectivo para la empresa.

IV. Partidas del balance y otros documentos que deben ser modificados:

En nuestra condición de Comisario de Cuentas, hemos revisado los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2023, así como las áreas de operaciones más importantes de dicho período donde pudieran existir errores.

Nuestras revisiones nos permiten concluir que como parte de los procedimientos aplicados no ha llegado a nuestra atención, alguna información o hecho que nos haga pensar que es necesario modificar alguno de los estados financieros referidos, o algunas de las secciones de la memoria anual preparada por la administración.

Francisco Soriano Guzmán

Contador Público Autorizado

Exequátur no. 225-97

V. Irregularidades e inexactitudes:

Como parte de nuestro trabajo de comisaría de cuentas, durante el año 2023 realizamos semestralmente pruebas sustantivas y de cumplimiento para validar las informaciones producidas por el sistema contable de **VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.**, así como la razonabilidad en las presentaciones de las informaciones financieras.

Como resultado de nuestras revisiones y participaciones, consideramos que el balance presentado al 31 de diciembre del 2023 está libre de inexactitudes e irregularidades significativas.

VI. Conclusión:

Hemos verificado los estados financieros auditados de **VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.**, al 31 de diciembre del 2023 y la memoria anual preparada por el Consejo de Administración a la Asamblea General de Accionistas, sobre los cuales no tenemos ninguna observación relacionada con el contenido de los mismos.

Santo Domingo República Dominicana
13 de mayo del año 2024

FRANCISCO SORIANO GUZMAN
Comisario de Cuentas