



MEMORIAS RENDICION DE CUENTAS **2020**



MEMORIA ANUAL
2020



Contenido

I.	Quienes Somos	4
II.	Palabras del Presidente	7
III.	Palabras de nuestro Gerente General	8
IV.	Misión - Visión	9
V.	Valores	10
VI.	Buen Gobierno Corporativo	11
VII.	Consejo de Administración	16
VIII.	Directivos y Colaboradores	17
IX.	Reseña de Nuestros Gerentes	18
X.	Estructura Administrativa	29
XI.	Reglamentos y Normativas Internas de Gobierno Corporativo ..	31
XII.	Políticas de Transparencia de Información	32
XIII.	Información Financiera	32
XIV.	Información a la Superintendencia del Mercado de Valores	32
XV.	Información Respecto de la Administración	32
XVI.	Indicadores Financieros	33
XVII.	Informe de Comisario de Cuenta	36
XVIII.	Resumen Estados Financieros Auditados	41

Quienes Somos



“Vertex Valores ”, S.A. es una entidad regulada por la Superintendencia del Mercado de Valores Dominicano, registrado bajo el número de registro SIVPB-022, organizada bajo las leyes de la Republica Dominicana, cimentada en altos valores éticos y morales, respaldados por un Consejo de Directores de reconocida trayectoria empresarial y un equipo ejecutivo confiable y de amplia trayectoria en el sector financiero.


Somos una empresa 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 y los reglamentos que complementan.

Nuestro objetivo principal es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, brindando un servicio de asesoría personalizada a través de inversiones rentables y seguras. Para este fin, contamos con un eficiente equipo de profesionales con amplia experiencia y con gran vocación de servicio. Nuestro equipo gerencial cuenta con una importante trayectoria de trabajo en el sector financiero.



“ Nuestro objetivo principal es satisfacer todas las necesidades de nuestros clientes en el mercado de valores.”

Palabras del Presidente



En nombre del Consejo de Directores y todo nuestro equipo, queremos agradecer a nuestros clientes y relacionados por la confianza depositada en Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. durante el año 2020 y a la vez reiterar nuestro compromiso con servirles en el futuro. El 2020 fue un año diferente y lleno de retos. Aun así, podemos destacar importantes logros de crecimiento de nuestra cartera de inversión, de nuestro volumen de operaciones y en el número de clientes captados, el cual estuvo por encima de la tasa de crecimiento del mercado. Igualmente, nuestros beneficios netos tuvieron un aumento sustancial comparados con el año anterior. Estos resultados son el reflejo de la significativa evolución de nuestro volumen de operaciones y activos, gracias al apoyo de nuestros clientes y al esfuerzo de nuestro excelente equipo de trabajo. En el 2021 continuaremos incrementando nuestra oferta de productos y servicios para así poder cumplir con las necesidades de nuestros clientes y de esta manera continuar el desarrollo que llevamos desde nuestros inicios.

Manuel Cáceres Rodríguez,

Presidente de Vertex
Valores Puesto de Bolsa, S.A



Palabras de nuestro 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 2020. Este último año fue un período lleno de retos e incertidumbres, causado por la pandemia del Covid-19. Independientemente de los grandes retos que enfrentó la humanidad por esta pandemia, los resultados de nuestra entidad fueron extraordinariamente positivos, tanto a nivel de resultados financieros, como de crecimiento de nuestra cartera de clientes y fortalecimiento de nuestra estructura interna. Esta memoria tiene como objetivo presentarles una visión clara de lo acontecido en el período comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre de 2020.

La utilidad alcanzada por Vertex durante 2020 sobrepasó los \$79 millones de pesos, lo que representa un crecimiento de más de 100% con relación al año anterior y una cifra récord para nuestra entidad, que presenta su utilidad más alta desde su fundación con un retorno sobre capital por encima del 35%. De igual modo, nuestros activos presentaron un significativo crecimiento al pasar de \$1,261.8 millones en 2019 a \$1,524.3 millones en 2020, un crecimiento de más de \$262.5 millones, lo que equivale a un aumento de más de 20%. Otro indicador que muestra el excelente año logrado por la entidad es aquel que destaca el crecimiento de los activos y contingencias que pasaron de \$3,999.2 millones en 2019 a \$5,349.5 millones en 2020, un aumento de más de \$1,350 millones o 33%, un hito para Vertex desde el inicio de sus operaciones en 2014. Igualmente, durante este año la entidad colocó más de \$400 millones a través del mercado primario bursátil dominicano en instrumentos de renta variable.

No podemos dejar de destacar las soluciones tecnológicas implementadas por la entidad para poder operar sin interrupciones ni cambios materiales en nuestros servicios durante la crisis del Covid-19. Durante este período, la entidad aplicó importantes ajustes a su infraestructura que permitió que sus empleados pudieran trabajar desde sus hogares de manera segura y ágil para de esta forma no interrumpir las operaciones de la entidad.

Sin lugar a duda, el 2020 fue un año lleno de retos y desafíos para todo el mercado de valores dominicano y el sistema financiero nacional. Estos retos e incertidumbres pudieron ser superados de manera satisfactoria y con resultados altamente positivos para Vertex gracias, en parte, a las atinadas medidas adoptadas por las Autoridades Monetarias que permitieron que el sistema financiero siguiera operando de manera normal.

En cuanto a las perspectivas para el año 2021, Vertex seguirá enfocado en crecer sus operaciones y en desarrollar su Plan Estratégico para el período 2021-2025, explotando las distintas oportunidades que brinda el mercado de valores dominicano. De igual modo, la entidad estima que la economía nacional seguirá en franca mejoría en la medida que la crisis del Covid-19 se siga controlando y se expanda el plan de vacunación nacional.

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, nuestra entidad no hubiese podido alcanzar los extraordinarios resultados logrados en el año 2020.

Víctor García Fadul

Gerente General
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.

Buen 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 2020 el Consejo de Administración de Vertex Valores estuvo organizado de la siguiente manera:

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

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 respuestas 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 registrará 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.

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

Directivos y Colaboradores



Víctor García Fadul
Gerente General

Alicia Jhonson Ferreras
Gerente de Cumplimiento

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

Manuel Seijas Bueno
Gerente de Operaciones

Jorge Pesquera Gassó
Director de Negocios

Vanessa Suarez
Gerente de Riesgos

Luis Bermejo Mejia
Corredor de Valores

Yeny Josefina Montero
Oficial de Operaciones

Nercy González
Oficial de Contabilidad

Santos Montilla
Soporte Administrativo

Antonelo Vicioso
Soporte Administrativo

Gabriel Almánzar
Gerente de Negocios

Elías Serulle
Gerente de Negocios

Reseñas de nuestros Gerentes



Contabilidad

Somayra Moreno

Actualmente dirige el área de Contabilidad, Egresada de la universidad Autónoma de Santo Domingo (UASD) certificada como CPA, cuenta con once 11 años de experiencia en el Mercado de Valores Dominicano. Actualmente participa como Miembro del Comité de Contadores de la Asociación de Puestos de Bolsa de la Republica Dominicana (APB).





Logros Contabilidad

- *Continuó fortaleciendo las políticas internas, y actualizarlas acorde al Reglamentos de Aplicación de la Ley 249-17, a los fines de encontrarnos alineados a las normativas existentes y evitar incumplimientos regulatorios*
- *Implementación y conversión al nuevo Manual de Cuentas de Contabilidad emitido por la Superintendencia de Mercado de Valores.*
- *Se realizan los registros contables al final del proceso operativo diario, conforme establece al manual de contabilidad y procesos administrativos internos.*
- *Se verifica la adherencia de las transacciones realizadas a todas las disposiciones de carácter legal y de regulación referente al tratamiento fiscal y contable de los productos.*
- *Adecuación a la continuidad del trabajo de forma remoto debido al COVID-19.*

Cumplimiento

Alicia Jhonson Ferreras

Dirige el área de Cumplimiento de Vertex Valores, egresada de la universidad Pedro Henríquez Ureña (UNPHU) con un título en Derecho, tiene una amplia experiencia en el Mercado de Valores Dominicano, cuenta con dos Certificaciones Internacionales, Anti Money Laundering Certified Associate (AMLCA) emitida por Florida International Bankers Association (FIBA), Inc, emitida el 27 de marzo de 2019 y Especialista en Gestión de Riesgos en Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, emitida por la Asociación de Especialistas Certificados en Gestión de Riesgos (AECGR) el 19 de octubre de año 2018.

La unidad de cumplimiento se apega a la estricta ejecución de la ley 155-17 la cual regula la Prevención de Lavado de Dinero en la Republica Dominicana y el Reglamento de Prevención emitido por el Consejo Nacional del Mercado de Valores. El Comité de cumplimiento mantuvo su enfoque basado en riesgos durante todo el periodo del año anterior, donde logro levantar todas sus actas de manera Bimestral, pese a las dificultades que se presentaron por la actual pandemia de COVID-19 durante la cual nos vimos en la necesidad de acogernos al trabajo remoto. Identificamos algunas oportunidades de mejoras, que sin duda nos ayudaran en mejorar nuestras metodologías de Debida Diligencias y mitigar algunos riesgos. No obstante, Vertex Valores, pudo ejecutar su Programa de Cumplimiento de manera satisfactoria, a saber: Capacitación en Materia de PLAFT a todos Nuestros colaboradores y Alta Gerencia, Monitoreo de las actividades de nuestros clientes, respuestas oportunas a nuestro ente regulador y derivados, Auditorías Internas y Externa , además de la constante actualización de los expedientes de nuestros clientes vinculados apoyándonos en la Herramienta MAPPRISK COMPLIANCE, la cual nos sirve de soporte en la mitigación de Riesgos frente al Lavado de Dinero.



Operaciones

Manuel Antonio Seijas Bueno



Egresado de la Universidad Intec con título de licenciado en Contabilidad. A la par Diplomado en Corretaje Bursátil, de la prestigiosa Universidad UNIBE. Tiene estudio adicionales en Evaluación de los Pilares de Cumplimiento, Programa de Cumplimiento y Debida Diligencia en base a Riesgos, es Corredor de Valores, Certificación Superintendencia de Valores de la República Dominicana. 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.



Logros Operaciones

- *Implementación de controles para la buena gestión de los procesos diarios.*
- *Control de calidad en todas las tareas del proceso de nuestro departamento.*
- *Agilidad y pronta respuesta en las operaciones diarias.*
- *Disminución significativa en la realización y ejecución de las operaciones diarias.*
- *Envío automatizado del Informe de Operaciones (SERI)*
- *Confirmaciones para los clientes se generan de manera digital y automatizada.*
- *Pagos de clientes, digitalizados y automatizados.*
- *Implementación de Firmas digitales para todos los procesos.*

Riesgos

Vanessa Suarez



Nació el 8 de agosto del 1980, es Licenciada en Administración de Empresas, Cum Laude, de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), con una maestría en Gestión Contable y Financiera de la PUCMM & Universidad Montesquieu Bordeaux IV. Ha realizado diversos cursos y certificaciones en el área financiera y del mercado de valores.

Inició su carrera profesional en el Aeropuerto Internacional del Cibao en 1998 desde su etapa de construcción hasta proyecto finalizado, ocupando funciones en las áreas financieras, operaciones y administrativas.

Docente en la Pontificia Universidad Católica Madre (PUCMM) del 2006- 2011 en el área de contabilidad impartiendo la materia Introducción al Análisis de Estados Financieros, apoyando en la formación de jóvenes universitarios en el mundo de las finanzas.

Inicia su carrera en el mercado de valores en el año 2012 en la Superintendencia de Valores donde se especializó en el área de Oferta Pública participando también en el Consejo Nacional de Valores colaborando en el desarrollo de las emisiones de Oferta Pública. En el año 2014 pasó a la posición de Analista de Intermediarios de Valores, formando parte de los miembros de la Dirección de Participantes.

En el año 2016 inicia su carrera en el área de riesgo como Gerente de Riesgo de JMMB Puesto de Bolsa en la cual permaneció durante 3 años, luego pasa en el año 2019 Gerente de Riesgo en FIDUVAL RD.

Se une en el año 2020 a Vertex Valores como Gerente de Riesgo y miembro del Comité de Riesgo del mismo.

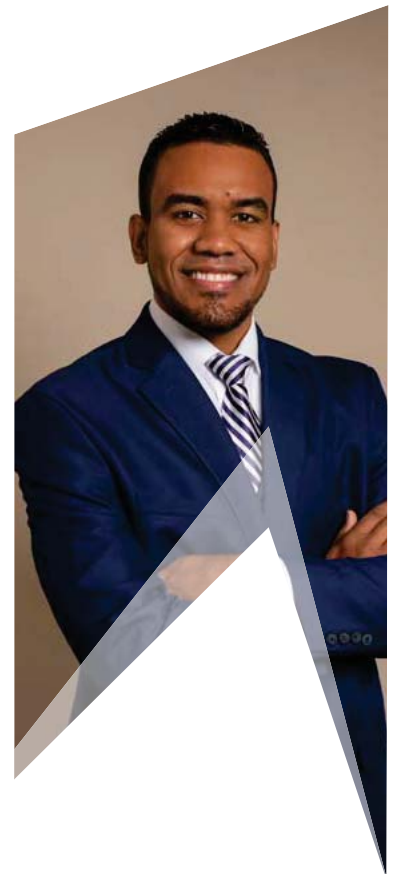
Tecnología

Jeffrey Canela Ruiz

En el 2020 partiendo del compromiso de cumplimiento y mejora continua de la empresa, tomamos la misión de fortalecer nuestra infraestructura tecnológica de acuerdo con las mejores prácticas y estándares internacionales de seguridad de la información, creando un entorno integrado desde el cual podemos administrar desde un solo lugar gran parte de nuestra infraestructura minimizando la necesidad del capital humano para su monitoreo y seguimiento a incidentes.

Logros Tecnología:

- *Fortalecimiento del monitoreo de nuestro centro de datos mediante la integración de inteligencia artificial que nos permite anticipar y detectar incidentes.*
- *Creación de nuevas políticas de TI que guían nuestra entidad a un mejor uso de los recursos tecnológicos.*
- *Rediseño de procesos del departamento de tecnología para el cumplimiento del marco normativo de ciberseguridad emitido por el Banco Central de la Republica Dominicana.*
- *Se desarrolló una nueva estrategia de continuidad de las operaciones según lo establecido en las normas COBIT y ISO 22301.*
- *Implementación de nuevas tecnologías que nos permiten mitigar el riesgo de fuga de información sensible.*



Tesorería

Luis Bermejo

Graduado de Licenciado en Administración de Empresas de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra, también posee un MBA de Barna Business School. Se ha desempeñado en el área de negocios de la Banca Comercial y Puesto de Bolsa. También se ha desempeñado en el área de prevención de lavado y de control interno en Administradoras de Fondos de Inversión. Actualmente labora en el departamento de tesorería de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.



Logros Tesorería:

- *Efectiva gestión de activos y pasivos que le permitió a la entidad lograr su nivel de beneficios mas altos desde su fundación.*
- *Importante aumento de los activos y contingencias de la entidad que significaron aumentos de mas de 33% con relación al año anterior.*
- *Excelente gestión de los activos denominados en moneda extranjera que le permitió a la entidad aumentar sus ingresos por diferencial cambiario en mas de 135% con relación al año anterior.*
- *Independientemente de los grandes retos que significó la pandemia del Covid-19, se colocaron más de \$400 millones en el mercado primario de renta variable mostrando la confianza de los inversores en el mercado de valores dominicano.*

Negocios

Jorge Manelic Pesquera Gassó

Estudió ingeniería industrial en el Instituto Tecnológico de Santo Domingo. Comenzó su trayectoria en el sector bancario en el 1999 en Bancrédito ejerciendo varias posiciones gerenciales en el área de tarjetas de crédito.

Empezando con el Programa Entrenamiento Gerencial del Grupo Financiero Nacional que le dio una visión completa de todas las áreas del grupo (Banca, Seguros y Comunicaciones) Posteriormente se desempeñó como Gerente de Tarjetas de crédito en donde se desarrolló como especialista en esta área. Más adelante, en Republic Bank (Banco de Trinidad en Tobago) como Director de Negocios de la División de Tarjetas de Crédito y fue supervisor directo de un equipo de más de 350 personas. Su principal responsabilidad era crear las estrategias de venta para la captación y colocación de los productos de tarjeta. Además de estructurar nuevos productos de tarjeta para garantizar el crecimiento y la rentabilidad del negocio.

En 2009 se convierte en socio consultor en Plus Consulting Group una firma que se dedicaba a la asesoría financiera y mercadológica, desarrollo de planeación estratégica para clientes en varios sectores, la elaboración de plan de negocios y proyecciones financieras de proyectos inmobiliarios y la estructuración de financiamientos y revisión de requisitos para facilidades.

Entra a formar parte de Vertex Valores Puerto de Bolsa en septiembre 2016 en el área de negocios y en la actualidad funge como Director de Negocios responsable de la captación de nuevas cuentas y de brindarles asesoría financiera acorde con las necesidades de los clientes.





Logros Negocios:

El 2020 fue un año de muchos retos para el área de negocios, específicamente la captación de nuevos clientes y la comunicación con clientes actuales. El COVID nos obligó a todos a cambiar la manera de laborar, donde el trabajo remoto y la forma de interactuar con clientes se tuvo que adaptar a la nueva norma que nos vimos obligados a adoptar.

- *La incorporación de nuevos canales digitales de comunicación como ZOOM, Microsoft Teams, Google Meet, Constant Contact y Whatsapp sustituyeron los intercambios, reuniones y visitas con actuales y potenciales clientes.*
- *A pesar de los obstáculos y riesgos traídos con la pandemia Vertex Valores creció un 20% en nuevas cuentas durante el 2020.*
- *Apoyando la iniciativa de la empresa de siempre impulsar la educación, realizamos con éxito nuestro primer Webinar donde tocamos los temas básicos sobre el mercado de valores llamado “Conoce el mercado de Valores”. Lo logrado en este primer seminario nos impulsó a preparar nuevos temas a ser expuestos durante el 2021.*

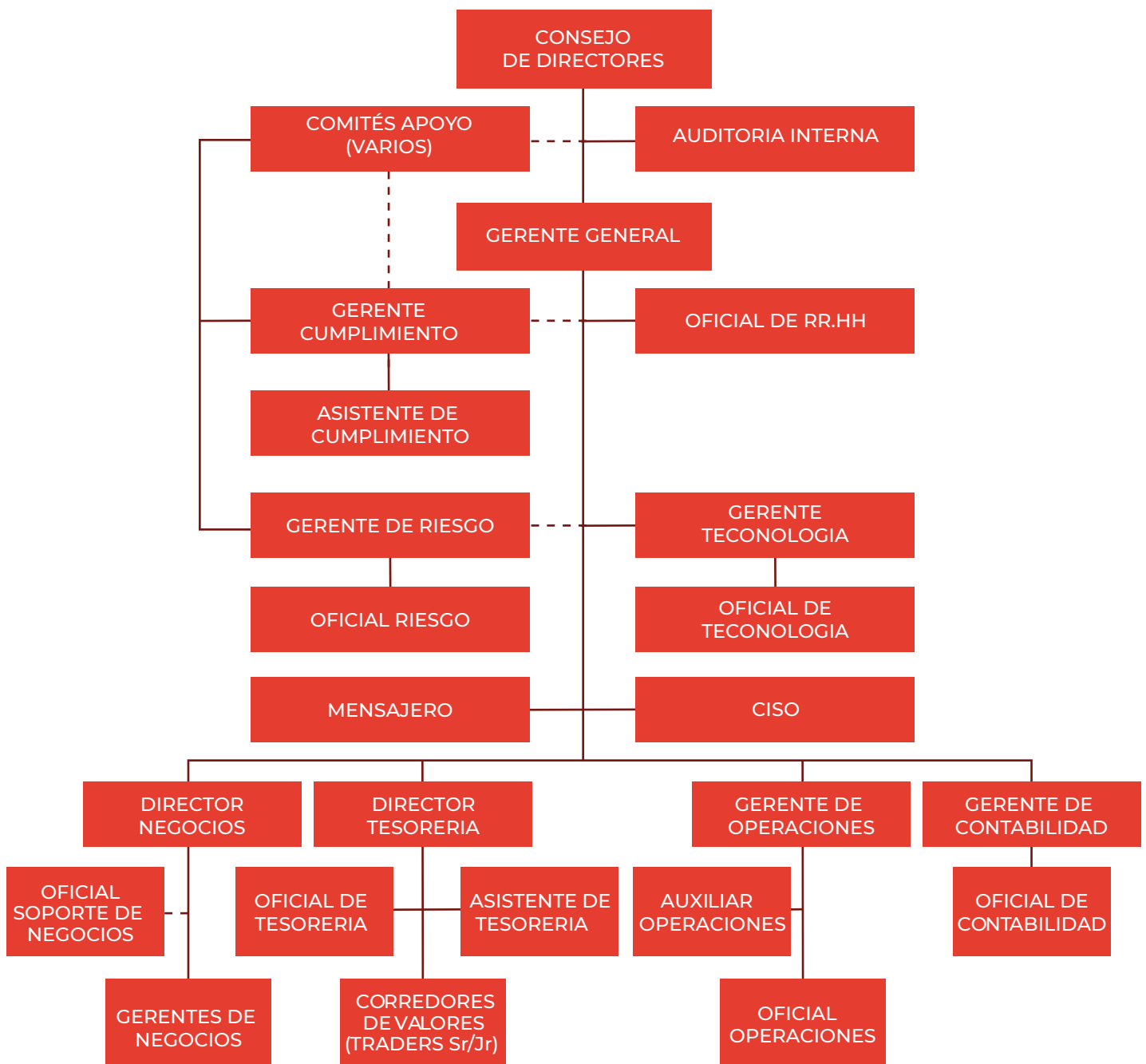
Estructura Administrativa



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 para la Prevención y Control del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo:** tiene por objetivo describir las políticas, procedimientos internos y señales de alerta establecidos por VERTEX, para prevenir el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo.
- **Manual Administrativo y adecuación de la Nueva Estructura Organizacional:** 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.
- **Creación del Comité de Riesgos:** responsable de proponer y aprobar la estrategia, las políticas y procedimiento que garanticen una adecuada administración de los riesgos a que se ve expuesto el Puesto de Bolsa, considerando tanto los riesgos contemplados a nivel regulatorio, como los identificados por el Área de Análisis y Control de Riesgos. De igual manera, deberá asegurar la existencia de los recursos necesarios para la correcta implementación de las mismas; vigilando a la vez, que la realización de las operaciones se ajuste a los límites, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración.
- **Manual del Plan de Continuidad de Negocios:** tiene como objetivo ofrecer al Puesto de Bolsa prácticas y soluciones para una gestión efectiva de las interrupciones, logrando la identificación proactiva y la reducción de los impactos derivados de una interrupción operativa, la preservación de las reputaciones corporativas, el enfoque al crecimiento como también las ventajas competitivas debido a la demostrada capacidad de mantener la calidad y entrega de los servicios.

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, proporcionará a los inversionistas 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

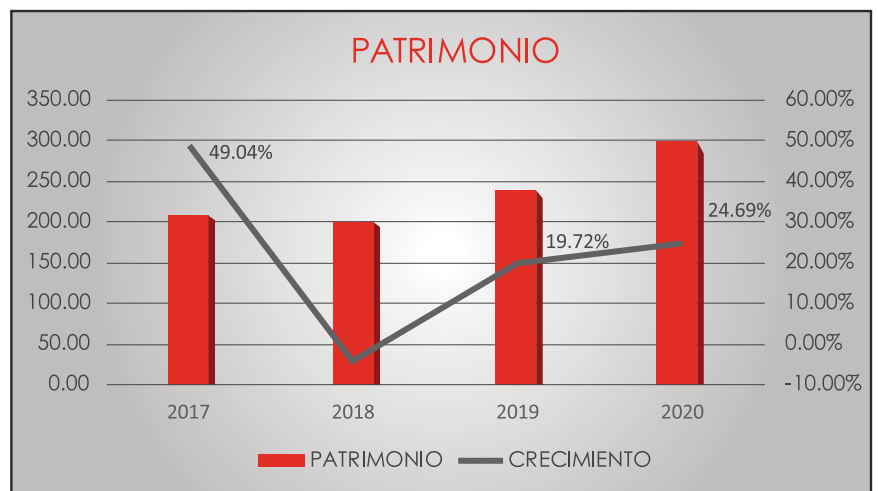
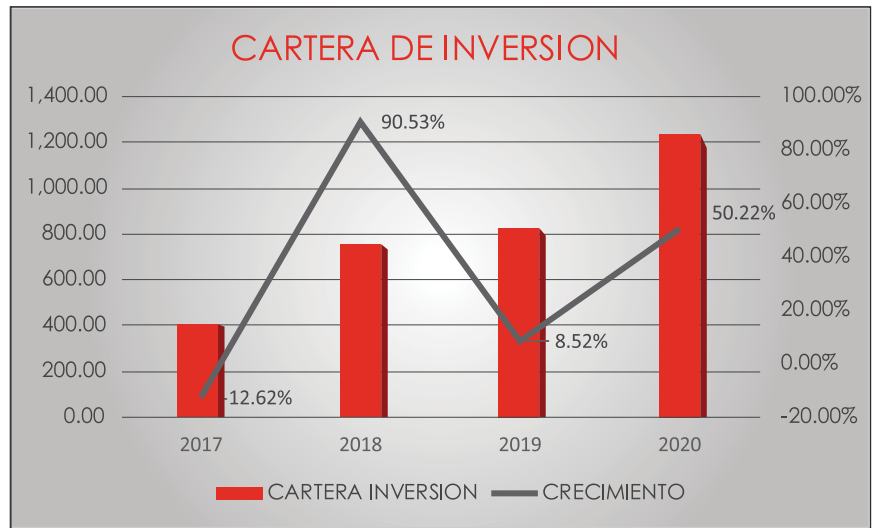
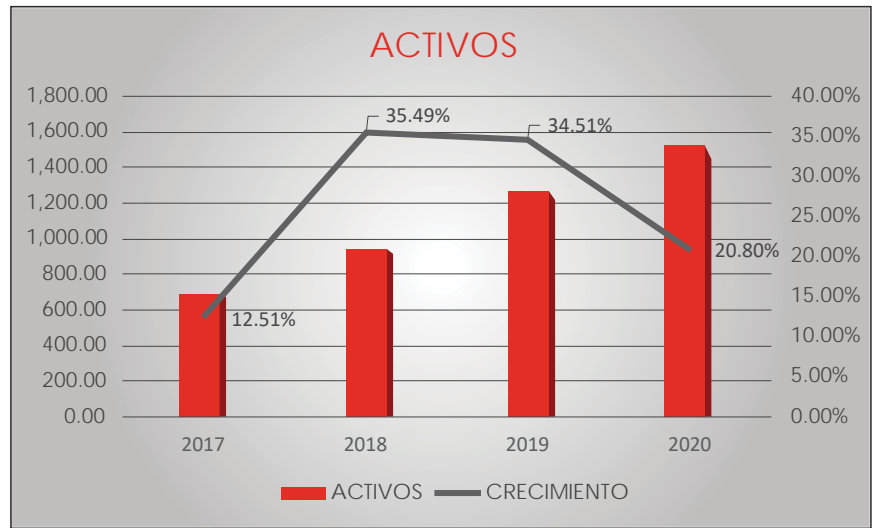
Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A adoptará como buena práctica de Gobierno Corporativo, la publicación a través de su página web de aquellas informaciones que sean de importancia para el público en general o que sean de cumplimiento regulatorio. Se publica de forma continua y constante las siguientes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

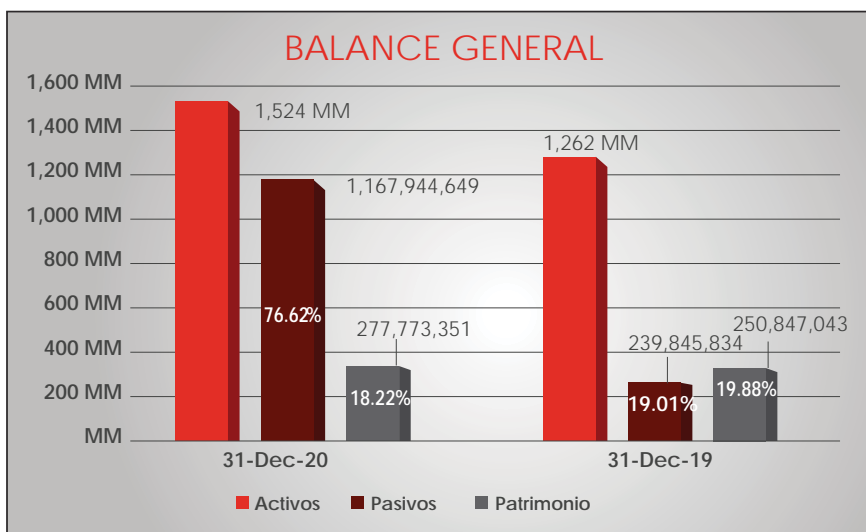
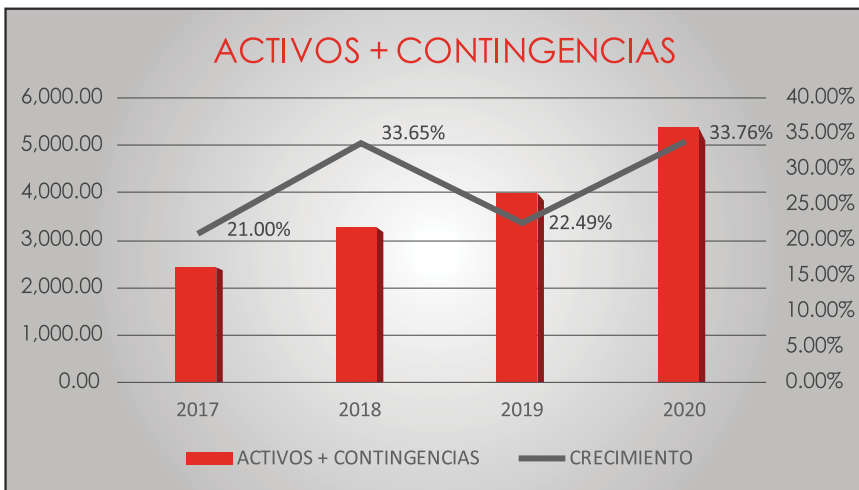
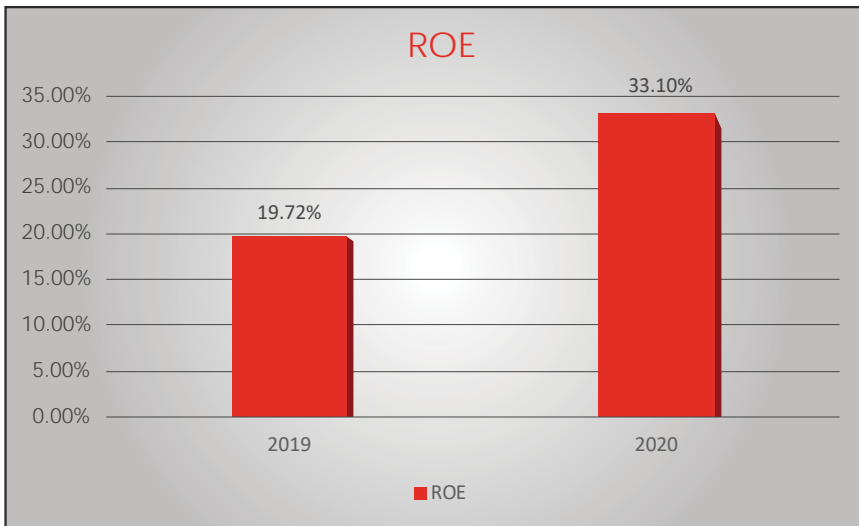
- *Misión, Visión y Valores.*
- *Estados Financieros Auditados.*
- *Memorias Anuales.*
- *Informe de Gobierno Corporativo*
- *Tarifario*
- *Productos y Servicios.*
- *Contactos.*

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

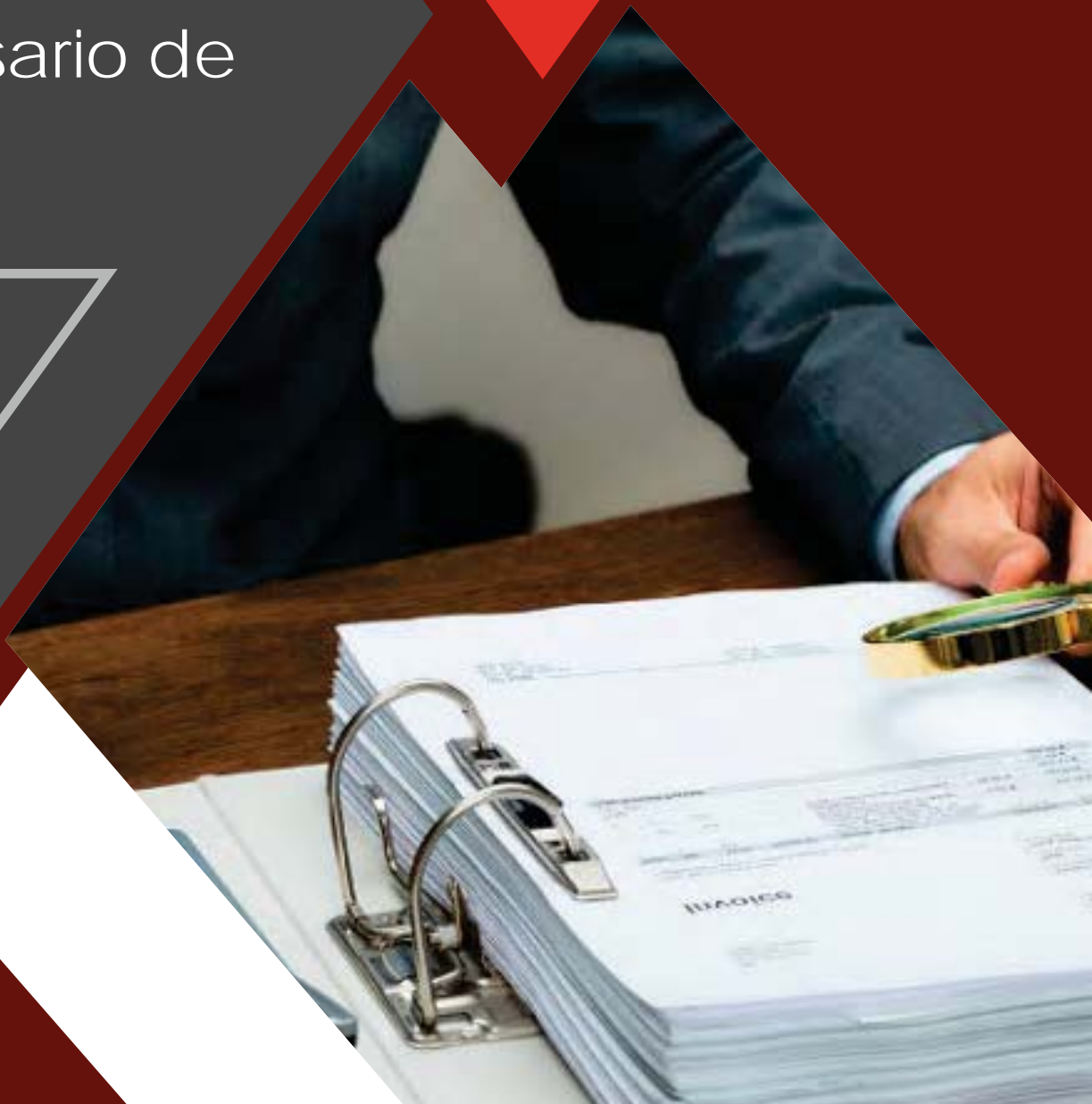
Indicadores Financieros







Informe de Comisario de Cuenta



Francisco Soriano Guzmán
Contador Público Autorizado
Registro en el ICPARD con el No.6445
Exequátur No. 225-97
Av. 27 de Febrero Esquina Abraham Lincoln
Unicentro Plaza, Local 52 Ens. Piantini, Sto. Dgo.
Tel. 809-565-9675, Fax. 809-565-8769

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.
Informe del Comisario de Cuentas
Al 31 de diciembre del 2020

Francisco Soriano Guzmán
Contador Público Autorizado
Registro en el ICPARD con el No.6445
Exequátur No. 225-97

Av. 27 de Febrero Esquina Abraham Lincoln
Unicentro Plaza, Local 52 Ens. Piantini, Sto. Dgo.
Tel. 809-565-9675, Fax. 809-565-8769

**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 octava resolución emitida en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de **VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.**, de fecha 12 de mayo del año 2020, mediante la cual fuimos designado Comisario de Cuentas de dicha empresa por el período que terminó al 31 de diciembre del 2020, 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.

El año 2020 fue un periodo de mucha incertidumbre causado por los efectos del covid-19, declarado pandemia por la organización mundial de la salud OMS, sin embargo, la evolución de las operaciones de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S, A. muestran un excelente desempeño de acuerdo a los indicadores siguientes:

Al 31 de diciembre del año 2020 los activos totales de la entidad alcanzaron un notable crecimiento de un **21%** con relación al año 2019, al situarse en mil quinientos veinte y cuatro millones trescientos cuarenta y tres mil trescientos cinco pesos con 00/100 (**RDS1,524,343,305**).

Francisco Soriano Guzmán
Contador Público Autorizado
Registro en el ICPARD con el No.6445
Exequátur No. 225-97
Av. 27 de Febrero Esquina Abraham Lincoln
Unicentro Plaza, Local 52 Ens. Piantini, Sto. Dgo.
Tel. 809-565-9675, Fax. 809-565-8769

PASIVOS

Los pasivos de la entidad crecieron un **19.90%** al pasar de **(RDS1,021,951,988)** en año 2019, y a **(RDS1,225,346,282)** al cierre del año 2020.

PATRIMONIO

El patrimonio de la entidad tuvo un excelente desempeño al alcanzar un crecimiento porcentual de un **24.70%** con relación al año 2019, al terminar con un patrimonio total de **(RDS298,997,023)** en el año 2020,

- II. Informe de Gestión:** la sociedad no preparo el informe de gestión y en sustitución de este prepararon un informe anual 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 DE BOLSA, SA.**, con relación al período de doce (12) meses terminados al 31 de diciembre del 2020, nos permitimos informar que dichas memorias contienen las informaciones más importantes de la sociedad Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

- 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 2020, 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
Registro en el ICPARD con el No.6445
Exequátur No. 225-97
Av. 27 de Febrero Esquina Abraham Lincoln
Unicentro Plaza, Local 52 Ens. Piantini, Sto. Dgo.
Tel. 809-565-9675, Fax. 809-565-8769

- V. **Irregularidades e inexactitudes:** Como parte de nuestro trabajo de comisaría de cuentas, durante el año 2020 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 resultados de nuestras revisiones y participaciones, consideramos que el balance presentado al 31 de diciembre del 2020 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 2020 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
11 de mayo del año 2021

FRANCISCO SORIANO GUZMAN
Comisario de Cuentas



Resumen Estados
Financieros
Auditados



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Contenido

	Página(s)
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	1
Estado de Situación Financiera	5-6
Estado de Resultados	7
Estado de otros resultados integrales	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros Individuales.....	11
Información Complementaria.....	84

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Consejo de Administración y Accionistas 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 del 2020 y los estados de resultado y de resultado integral, 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 2020, 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 (NIIFs).

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 de 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.

Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados

(véanse las notas 3c y 7)

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 República 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.

Otra Información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual que se presenta de acuerdo a 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.

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.

Como nuestra auditoría trato el asunto clave de auditoría

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.

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 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. promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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.
- 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 de auditoría que origina este informe del auditor independiente es Héctor Guzmán Desangles.


GUZMAN TAPIA PKF, S.R.L.

No. de registro en la SIMV
SVAE-002

No. de registro en el ICPARD
12917



30 de Abril del 2021
Santo Domingo, República Dominicana

"PKF GUZMAN TAPIA is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms"

Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, D.N. República Dominicana • Email: info@guzmantapiapkf.con.do • Telf. (809) 540-668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708

FIRMA MIEMBRO DE PKF INTERNATIONAL LIMITED.

Una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	31/12/2020 RDS	31/12/2019 RDS
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	9, 10	229,773,603	370,776,750
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10, 21	1,052,951,113	813,587,854
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	10, 21	83,479,593	9,486,368
A valor razonable con cambios en ORI		0	0
A costo amortizado	10	100,029,996	0
Deudores por intermediación		0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Cuentas por cobrar relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	10	54,566,433	63,995,814
Impuestos pagados por anticipado		935,989	1,344,289
Impuestos diferidos		0	0
Inversiones en sociedades	15	2,500,818	2,500,818
Activos intangibles	16	0	0
Propiedades, planta y equipo	17	0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	20	105,760	105,760
TOTAL DE ACTIVOS		1,524,343,305	1,261,797,653

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Manuel de Jesus
Caceres
Rodriguez

Firmado digitalmente por
Manuel de Jesus Caceres
Rodriguez
Fecha: 2021.07.30 16:03:23
-04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

Victor Rafael
Garcia Fadul

Firmado digitalmente por
Victor Rafael Garcia Fadul
Fecha: 2021.07.30
15:35:39 -04'00'

Victor García Fadul
Gerente General

Somayra
Altagracia
Moreno Sanchez

Firmado digitalmente por Somayra Altagracia Moreno
Sanchez
Nombre de reconocimiento (DN): c=DO, o=Vertex
Valores Puesto de Bolsa S.A, ou=Contabilidad,
title=Gerente de Contabilidad,
email=somoreno@vertexvalores.com, sn=Moreno
Sanchez, givenName=Somayra Altagracia,
serialNumber=00117325662, cn=Somayra Altagracia
Moreno Sanchez
Fecha: 2021.07.29 16:28:22 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	31/12/2020 RD\$	31/12/2019 RD\$
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10, 22	1,192,060,541	803,780,801
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 11, 22,23	14,579,549	57,202,098
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	10, 22	13,444,653	6,698,756
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	10, 22, 24	0	150,246,250
Acreedores por intermediación		0	0
Cuentas por pagar personas relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	10, 28	1,473,712	911,687
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	30	3,297,946	2,836,603
Impuestos por pagar	31	489,881	275,624
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos	25	0	0
Total pasivos		1,225,346,282	1,021,951,819
Patrimonio			
Capital	33	95,000,000	95,000,000
Aportes para futura capitalización		0	0
Reserva legal	33	19,000,000	19,000,000
Reservas de capital		0	0
Resultados acumulados	33	105,845,834	86,335,173
Resultado del ejercicio	33	79,151,189	39,510,661
Superávit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		0	0
Total de patrimonio		298,997,023	239,845,834
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		1,524,343,305	1,261,797,653

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Manuel de Jesus
Caceres Rodriguez

Firmado digitalmente por Manuel de Jesus Caceres Rodriguez
Fecha: 2021.07.30 16:03:45 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

Victor Rafael
Garcia Fadul

Firmado digitalmente por Victor Rafael Garcia Fadul
Fecha: 2021.07.30 15:36:05 -04'00'

Victor García Fadul
Gerente General

Somayra
Altagracia
Moreno Sanchez

Firmado digitalmente por Somayra Altagracia Moreno Sanchez
Nombre de reconocimiento (DN): c=DO, o=Vertex Valores Puesto de Bolsa S.A., ou=Contabilidad, title=Gerente de Contabilidad,
email=somoreno@vertexvalores.com, sn=Moreno Sanchez, givenName=Somayra Altagracia,
serialNumber=00117325662, cn=Somayra Altagracia Moreno Sanchez
Fecha: 2021.07.29 16:29:03 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

Estado de Resultados

Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	31/12/2020 RDS	31/12/2019 RDS
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	35, 36	227,695,666	222,994,250
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	35, 36	(123,063,406)	(189,908,827)
A costo amortizado	35, 36	5,681,878	40,882,730
Total resultados por instrumentos financieros		110,314,138	73,968,153
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras	34, 36	2,614,910	4,409,918
Otros ingresos por servicios		0	0
Total ingresos por servicios		2,614,910	4,409,918
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	34, 35, 36	1,071,407	5,460,162
Gastos por comisiones y servicios	36	(5,251,816)	(4,615,139)
Otras comisiones		0	0
Total resultados por intermediación		(4,180,409)	845,023
Ingresos (Gastos) por financiamiento			
Ingresos por financiamiento		0	0
Gastos por financiamiento	35, 36	(10,518,628)	(4,412,153)
Ingresos (gastos) por financiamiento		(10,518,628)	(4,412,153)
Gastos de administración y comercialización	37	(56,443,282)	(52,410,885)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	35, 36	28,860,251	12,262,172
Resultado de inversiones en sociedades	36	0	26
Otros ingresos (gastos)	35, 36	8,504,209	4,848,407
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
Total otros resultados		37,364,460	17,110,605
Resultado antes de impuesto a la renta		79,151,189	39,510,661
Impuesto sobre la renta		0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO		79,151,189	39,510,661

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Manuel de Jesús
Caceres
Rodriguez

Firmado digitalmente por
Manuel de Jesus Caceres
Rodriguez
Fecha: 2021.07.30 16:04:04
-04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

Victor Rafael
Garcia Fadul

Firmado digitalmente por
Victor Rafael Garcia Fadul
Fecha: 2021.07.30
15:36:30 -04'00'

Victor García Fadul
Gerente General

Somayra
Altgracia
Moreno Sanchez

Firmado digitalmente por Somayra Altgracia Moreno
Sanchez
Nombre de reconocimiento (DN): c=DO, o=Vertex
Valores Puesto de Bolsa S.A, ou=Contabilidad,
title=Gerente de Contabilidad,
email=somoreno@vertexvalores.com, sn=Moreno
Sanchez, givenName=Somayra Altgracia,
serialNumber=00117239662, cn=Somayra Altgracia
Moreno Sanchez
Fecha: 2021.07.29 16:29:19 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de otros resultados integrales
Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
Expresado en Pesos Dominicanos

	31/12/2020 RDS	31/12/2019 RDS
Utilidad del ejercicio	79,151,189	39,510,661
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0	0
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Operaciones descontinuadas	0	0
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	79,151,189	39,510,661

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Manuel de Jesús
Caceres
Rodriguez

Firmado digitalmente por
Manuel de Jesus Caceres
Rodriguez
Fecha: 2021.07.30 16:04:23
-04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

Victor Rafael
Garcia Fadul

Firmado digitalmente por
Victor Rafael Garcia Fadul
Fecha: 2021.07.30
15:36:49 -04'00'

Victor García Fadul
Gerente General

Somayra
Altagracia
Moreno Sanchez

Firmado digitalmente por Somayra Altagracia
Moreno Sanchez
Nombre de reconocimiento (DN): c=DO, o=Vertex
Valores Puesto de Bolsa S A, ou=Contabilidad,
title=Gerente de Contabilidad,
email=smoreno@vertexvalores.com, sn=Moreno
Sanchez, givenName=Somayra Altagracia,
serialNumber=00117325662, cn=Somayra
Altagracia Moreno Sanchez
Fecha: 2021.07.29 16:29:34 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Expresado en Pesos Dominicanos

	Capital	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Superávit por Revaluación	Otro Resultado Integral	Total de Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2018	95,000,000	0	19,000,000	0	86,259,315	75,858	0	0	200,335,173
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	39,510,661	0	0	39,510,661
Transferencia de resultados	0	0	0	0	75,858	(75,858)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2019	95,000,000	0	19,000,000	0	86,335,173	39,510,661	0	0	239,845,834
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	79,151,189	0	0	79,151,189
Transferencia de resultados	0	0	0	0	39,510,661	(39,510,661)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	(20,000,000)	0	0	0	(20,000,000)
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2020	95,000,000	0	19,000,000	0	105,845,834	79,151,189	0	0	298,997,023

Firmado digitalmente por Manuel de Jesus Cáceres Rodríguez
 Fecha: 2021.07.30 16:04:43 -04'00'

Firmado digitalmente por Víctor Rafael García Fadul
 Fecha: 2021.07.30 15:37:05 -04'00'

Firmado digitalmente por Somayra Altigracia Moreno
 Número de reconocimiento DNI: c-00_04-VerTex
 Nombre Puesto de Bolsa S.A. susContabilidad,
 Calle Comercio Internacional No. 1000
 www.vertext.com
 Email: zoroenc@vertext.com, sa@moreno
 Sanchez@gmail.com, Somayra Altigracia,
 Moreno, Sanchez
 Fecha: 2021.07.29 16:29:50 -04'00'

Manuel Cáceres
 Presidente

Víctor García Fadul
 Gerente General

Somayra Moreno
 Gerente de Contabilidad

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Somayra Altigracia Moreno Sanchez

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de flujo de efectivo
Para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
Expresado en Pesos Dominicanos

	31/12/2020	31/12/2019
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(4,180,409)	845,023
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	416,297,055	315,980,592
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(239,679,180)	(206,459,476)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(94,348,118)	143,345,478
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	2,614,910	4,409,918
Gastos de administración y comercialización pagados	(54,817,794)	(47,554,016)
Intereses pagados	(10,518,628)	(4,165,903)
Impuestos pagados	132,676	(894,474)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	17,933,590	(23,526,059)
Flujo neto originado por actividades de la operación	33,434,102	181,981,083
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(171,665)	0
Inversiones en sociedades	0	26
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	59,425	(59,425)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(112,240)	(59,399)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(143,500,353)	54,455,631
Aumentos de capital	0	0
Reparto de utilidades y de capital	(20,000,000)	0
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	0	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(163,500,353)	54,455,631
Flujo neto total positivo (negativo) del período	(130,178,491)	236,377,315
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(10,824,656)	(4,670,835)
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	(141,003,147)	231,706,480
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	370,776,750	139,070,270
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	229,773,603	370,776,750

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Manuel de Jesus
Caceres Rodriguez

Firmado digitalmente por Manuel de Jesus Caceres Rodriguez
Fecha: 2021.07.30 16:05:06 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

Victor Rafael
Garcia Fadul

Firmado digitalmente por Victor Rafael Garcia Fadul
Fecha: 2021.07.30 15:37:23 -04'00'

Victor García Fadul
Gerente General

Somayra
Altgracia
Moreno Sanchez

Firmado digitalmente por Somayra Altgracia Moreno Sanchez
Nombre de reconocimiento (DN): c=DO, o=Vertex Valores Puesto de Bolsa S.A, ou=Contabilidad, title=Gerente de Contabilidad, email=smoreno@vertexvalores.com, sn=Moreno Sanchez, givenName=Somayra Altgracia Moreno Sanchez, serialNumber=0011732662, cn=Somayra Altgracia Moreno Sanchez
Fecha: 2021.07.29 16:30:05 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad