



**PUESTO DE BOLSA**

Afiliado de la Bolsa de Valores de República Dominicana

**MEMORIA ANUAL  
2017**





# Contenido

I. Quienes Somos .....	5
II. Mensaje del Presidente .....	6
III. Misión - Visión .....	8
IV. Valores .....	9
V. Logros .....	11
VI. Consejo de Administración .....	12
VII. Nuestro Personal .....	14
VIII. Organigrama .....	15
IX. Indicadores Financieros .....	16
X. Gobierno Corporativo .....	19
XI. Resumen Estados financieros Auditados .....	22



# 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, 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 del 2012.

Nuestro equipo gerencial tiene una trayectoria de trabajo en el sector financiero nacional con más de 40 años de experiencia conjunta habiéndose desarrollado en las principales entidades financieras del país. Nuestro equipo de profesionales tiene deseo de servirles y de buscar alternativas financieras que se ajusten a las necesidades del entorno económico en que nos desarrollamos.



# 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. y a la vez reiterar nuestro compromiso con servirles.

El 2017 represento un año de expansión para Vertex Valores, Puesto de Bolsa, en el cual incrementamos nuestras operaciones más del 30% y participamos en la colocación de dos emisiones de fondos cerrados por más de dos mil millones de pesos.

Vertex Valores, Puesto de Bolsa logró un excelente resultado neto de **DOP\$68.7 Millones** para el período fiscal comprendido desde el primero (1ero) de enero hasta el treinta y uno (31) de diciembre de año 2017, lo que representa un retorno sobre patrimonio de casi un 50%. Esos resultados son el reflejo del significativo incremento de nuestro volumen de operaciones y activos, gracias al esfuerzo de nuestro excelente equipo de trabajo.

En el 2018 continuaremos incrementando nuestra oferta de productos y servicios para así poder cumplir con las necesidades de nuestros clientes.

MANUEL CACERES  
*Presidente*

# Misión

Realizar actividades de intermediación de valores que se sustenten en alternativas de inversión 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 son las mejores garantías para generar una rentabilidad superior a la de nuestros competidores, para generar un crecimiento sano y para 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 e impulsando el desarrollo de la sociedad y del entorno.



Success

Solution

Business Strategy

Innovation  
Branding  
Solution  
Marketing  
Analysis  
Ideas  
Success  
Management

Innovation  
Branding  
Solution  
Marketing  
Analysis  
Ideas  
Success  
Management

SO

Logros

Aug

Sep

Oct

Nov

## LOGROS DEL PUESTO DE BOLSA

- *Aumento de 12.5% en sus activos.*
- *Aumento más de 30% en volumen transado*
- *Retorno sobre patrimonio superior al 40%*
- *Retorno sobre activos superior al 9%*
- *Más de 100 nuevas relaciones de negocios creadas*
- *Implementación de Sistema Tecnológico*
- *Implementación de controles para la buena gestión de los procesos diarios.*
- *Control de calidad en todos los procesos de nuestro departamento.*
- *Agilidad y pronta respuesta en todas nuestras operaciones diarias.*
- *Disminución significativa en procesos y operatividad de las operaciones.*
- *Estructuración del Área de Riesgo.*
- *Elaboración e implementación del Manual de Política y Control de Riesgo.*
- *Adecuación del Manual de Organización y Funciones a los requerimientos de la Norma sobre Gestión de Riesgo para los Intermediarios de Valores y las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión.*
- *Elaboración de diferentes herramientas que sirven para la medición:*
  - *Del Índice de Adecuación Patrimonial.*
  - *De las Posiciones en Bancos.*
  - *De La Cartera de Inversión.*
  - *De las Operaciones a Plazos.*
- *Elaboración de la Política para la Clasificación de Clientes (profesionales y no profesionales).*



Felipe Nicolás Benito Ortiz (Secretario de Consejo),  
Giancarlo Cavagliano Villanueva (Tesorero de Consejo), Manuel  
Caceres Rodriguez (Presidente de Consejo), Ricardo Eduardo Brugal  
(Vicepresidente de Consejo), Ney De la Rosa Silverio (Miembro).



# Consejo de Administración

Manuel Caceres Rodriguez  
*Presidente de Consejo*

Ricardo Eduardo Brugal  
*Vicepresidente de Consejo*

Felipe Nicolás Benito Ortiz  
*Secretario de Consejo*

Giancarlo Cavagliano Villanueva  
*Tesorero de Consejo*

Ney De la Rosa Silverio  
*Miembro*

# Nuestro Personal

## Directivos:



Jorge Pesquera Gasso  
Gerente de Negocios

Alicia Jhonson Ferreras  
Oficial de Cumplimiento



Manuel Seijas Bueno  
Gerente de Operaciones



Leonardo Gautreaux Márquez  
Gerente de Riesgos



Víctor García Fadul  
Gerente General

14



Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

## Empleados

Jessie García  
Corredor de Valores

Priscila Peña Plata  
Corredor de Valores

Yeny Josefina Montero  
Oficial de Operaciones

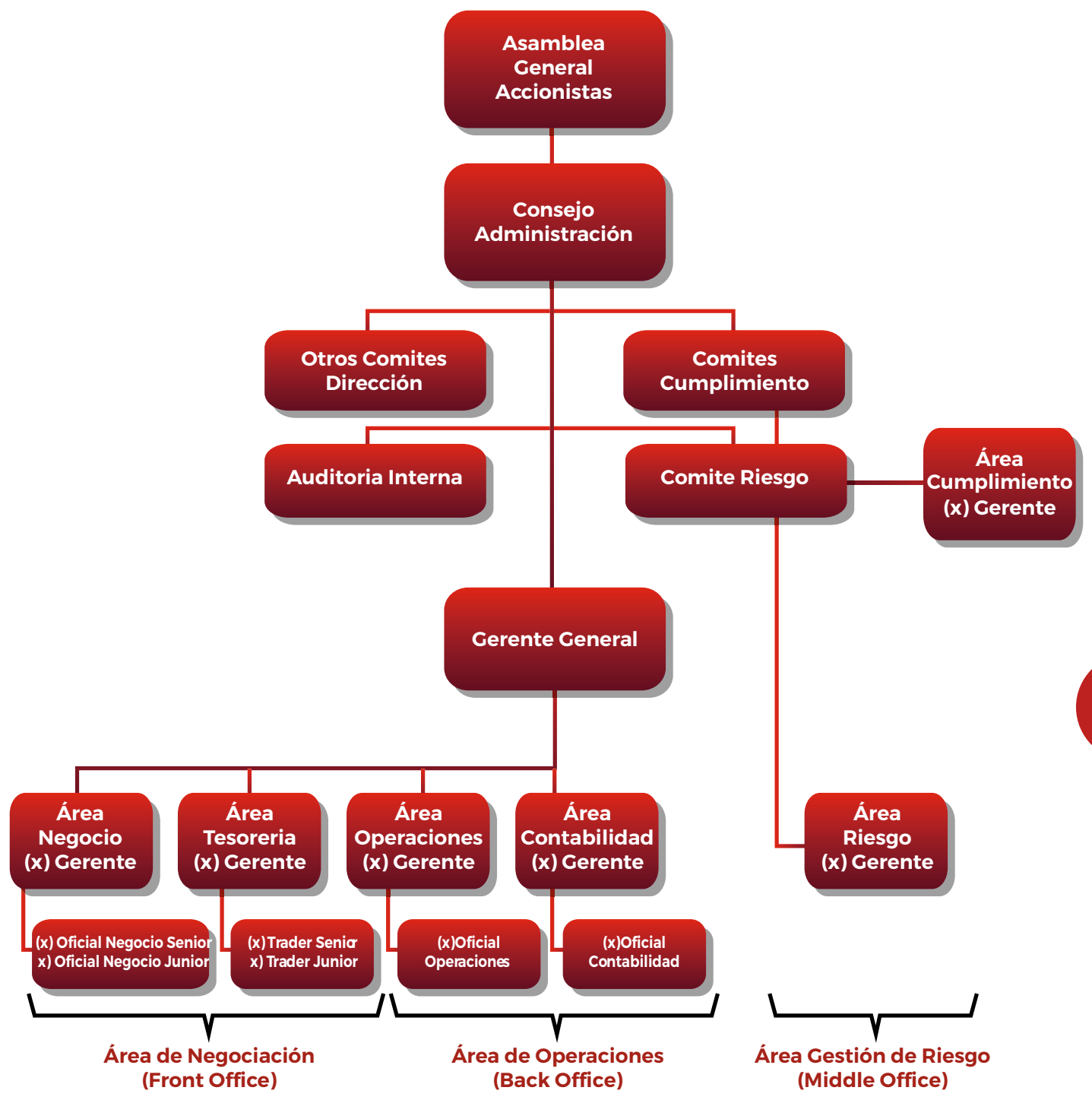
Nercy Gonzalez  
Oficial de Contabilidad

Santos Montilla  
Soporte Administrativo

Elías Elmudesi  
Oficial de Negocios

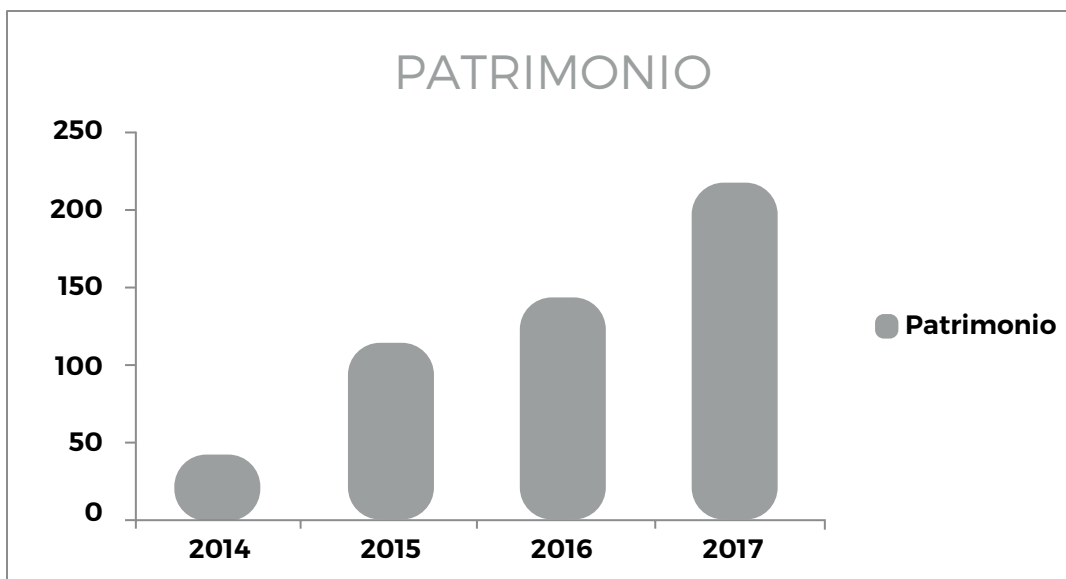
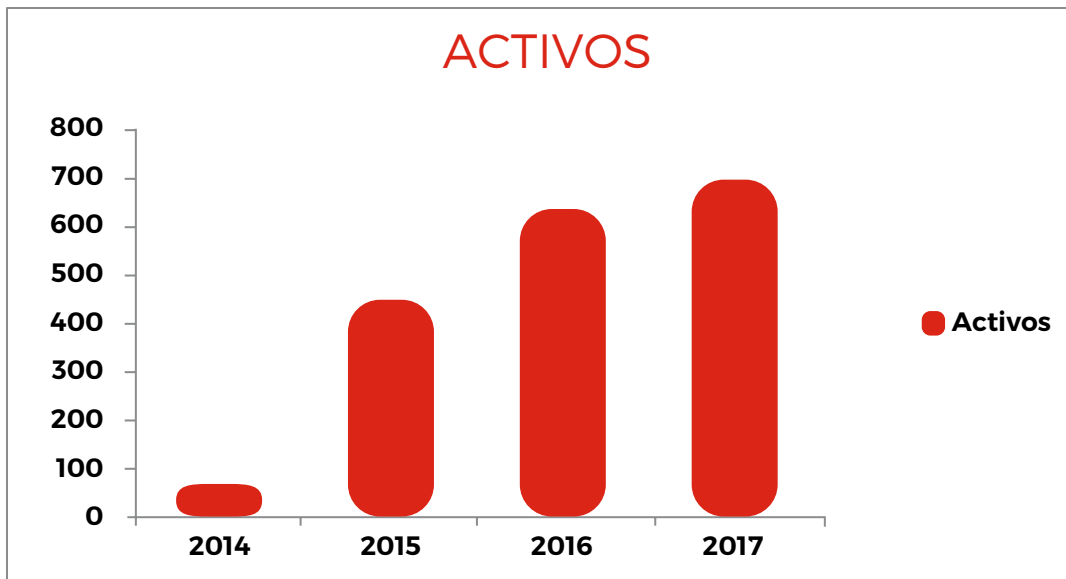
Gabriel Almanzar  
Oficial de Negocios

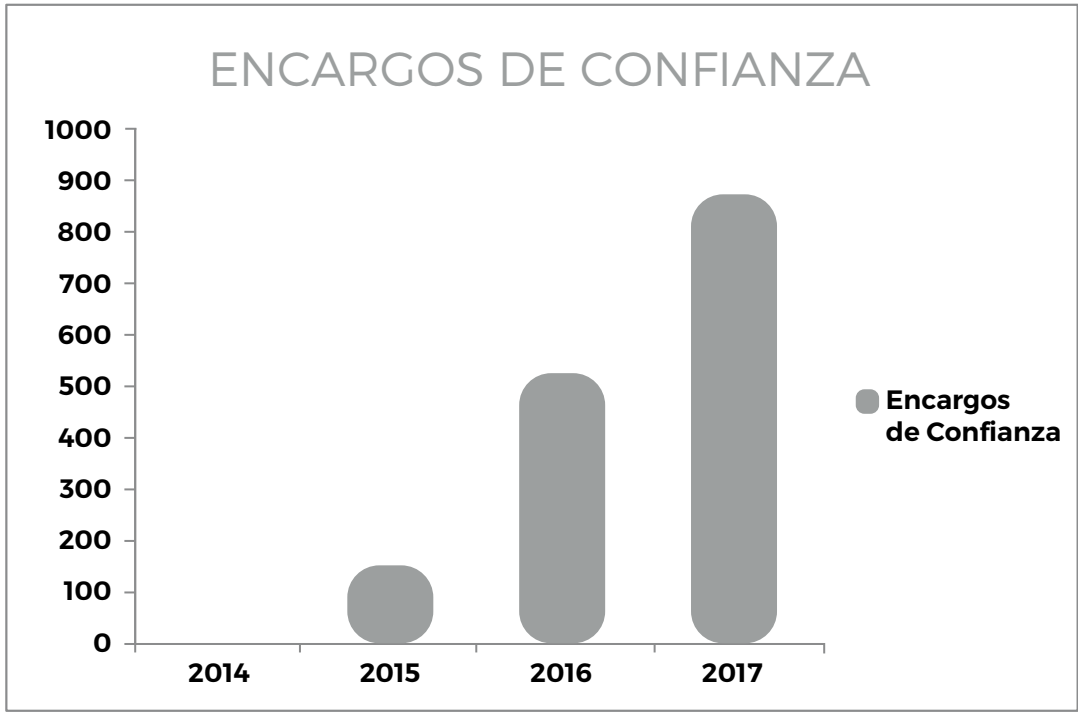
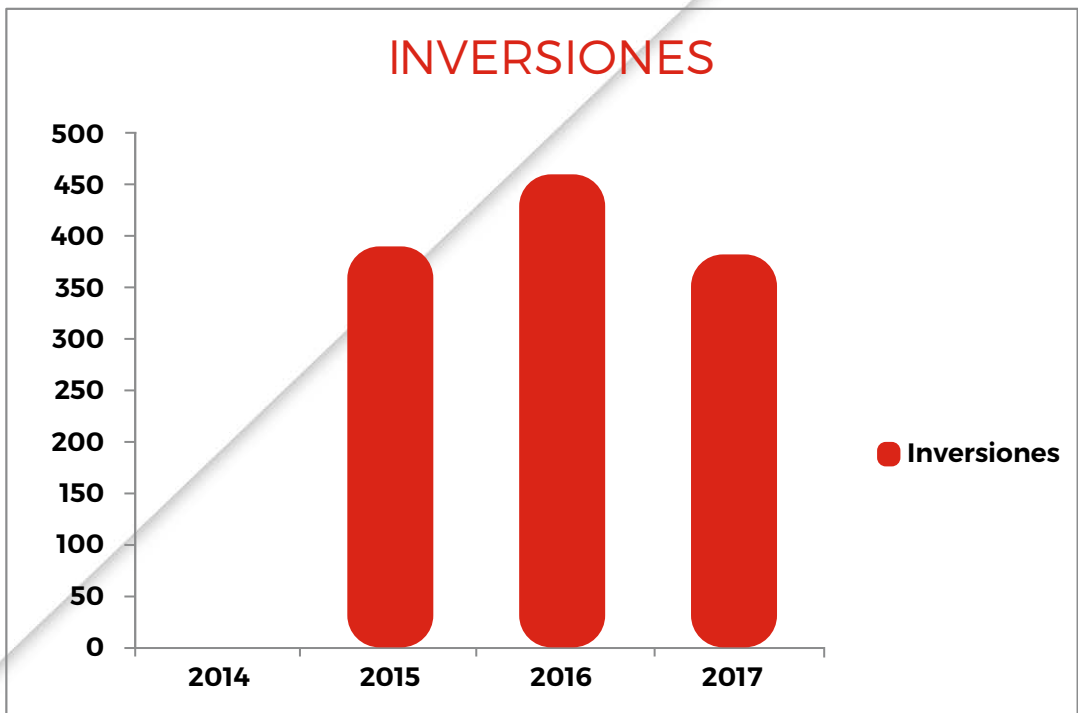
# Organigrama





# Indicadores **Financieros**





# Gobierno Corporativo



Vertex Valores, Puesto de Bolsa, con la finalidad de cumplimiento con las disposición legales vigentes, se ha comprometido con de mejorar de manera constantes los principios y sanas prácticas de buen gobierno corporativo, con el objetivo de mantener la transparencia y la calidad en los servicios prestados.

El consejo de administración de la sociedad Vertex Valores, Puesto de Bolsa, se mantiene en constante cumplimiento de las normas, resoluciones y reglamentos vigente de nuestro ente regulador, mediante actas de consejo trimestrales con el objetivo de mantener los hechos relevantes al día de la institución.

*En el 2017 el consejo de Administración de Vertex Valores estuvo organizado de la siguiente manera:*

Cargo	Nombre
<b>Presidente</b>	Manuel De Jesús Caceres
<b>Vicepresidente</b>	Ricardo Eduardo Brugal León
<b>Secretario</b>	Felipe Nicolás Benito Ortiz
<b>Tesorero</b>	Giancarlo Cavagliano Villanueva
<b>Miembro</b>	Ney De la Rosa Silverio

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

## 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 la Asamblea General;*
- 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;*
- 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) Redactar los informes que el Consejo de Administración deba someter a la Asamblea General;*
- e) 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;*
- f) Proceder a las persecuciones judiciales que autorice el Consejo de Administración y, a su propia iniciativa en aquellos casos que requieran celeridad;*
- g) 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;*
- h) Desempeñar las demás funciones que le atribuyan estos Estatutos y cumplir cualquier mandato que le confie 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) Redactar las actas de la Asamblea General y de las reuniones del Consejo de Administración en los libros destinados al efecto;*
- b) Expedir y certificar las copias de las actas;*
- c) Fijar el sello de la sociedad en las acciones y demás documentos que lo requieran, según los Estatutos;*
- d) Conservar en buen estado y orden los archivos de la sociedad;*
- e) Desempeñar las funciones que le confíe el Consejo de Administración o el Presidente.*

## ATRIBUCIONES DEL TESORERO.

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 para 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.*

Son funciones del o de los Vocales, las que les acuerde las Asambleas Generales de Accionistas y el Consejo de Administración.



Resumen  
**Estados Financieros  
Auditados**