



MEMORIA ANUAL



2025



ÍNDICE

- 4** QUIÉNES SOMOS
- 5** MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
- 9** MENSAJE DE GERENTE GENERAL
- 12** VISIÓN - MISIÓN
- 13** VALORES
- 14** LOGROS
- 29** CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
- 30** ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA
- 33** REGLAMENTOS Y NORMATIVAS INTERNAS DE GOBIERNO CORPORATIVO
- 34** POLÍTICAS DE TRANSPARENCIA DE INFORMACIÓN
- 35** INFORMACIÓN FINANCIERA
- 35** INFORMACIÓN A LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
- 35** INFORMACIÓN RESPECTO DE LA ADMINISTRACIÓN
- 37** INDICADORES FINANCIEROS
- 41** GOBIERNO CORPORATIVO
- 48** RESUMEN ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

¿QUIÉNES 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.



Manuel de Jesús Cáceres

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados clientes, colaboradores y relacionados:

En nombre del Consejo de Directores y de cada uno de los integrantes de nuestro equipo, nos complace dirigirnos a ustedes al cierre de este año 2025 para expresar nuestro más sincero agradecimiento por la confianza que han depositado en Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. Su lealtad y respaldo continúan siendo el pilar fundamental sobre el que edificamos nuestra gestión, y constituyen la motivación más poderosa para seguir avanzando. Reiteramos, una vez más, nuestro firme compromiso de

continuar sirviéndoles con los más altos estándares profesionales, brindando soluciones financieras de valor que respondan a sus necesidades e intereses.

El año 2025 se caracterizó por un entorno global complejo y exigente. Diversos choques externos—entre ellos tensiones geopolíticas, presiones inflacionarias persistentes y una marcada volatilidad en los mercados financieros internacionales—impusieron condiciones de operación significativamente más retadoras para los agentes económicos a nivel mundial. La República Dominicana no fue ajena a este

contexto: nuestra economía cerró el año con un crecimiento del 2.1 %, cifra que, si bien refleja resiliencia, representa una desaceleración con respecto al desempeño del año anterior y se sitúa por debajo del crecimiento potencial estimado para nuestra economía.

No obstante lo anterior, nos llena de genuina satisfacción reportar que Vertex Valores registró un crecimiento en sus operaciones durante el 2025. Los volúmenes transados alcanzaron niveles superiores a los del período previo, y nuestros resultados financieros al cierre del ejercicio reflejan una mejoría con relación al cierre de 2024. Estos logros son el producto directo de la confianza que ustedes, nuestros clientes, nos otorgan día a día, así como del talento, la dedicación y el compromiso de nuestro

equipo humano, cuya labor hace posible que sigamos posicionándonos como una institución emergente en el mercado bursátil dominicano.

Al momento de redactar estas palabras, el panorama internacional se ve ensombrecido por un nuevo y preocupante factor de riesgo: el conflicto bélico entre la República Islámica de Irán y los Estados Unidos de América, que ha irrumpido con fuerza en la agenda geopolítica global. La comunidad financiera internacional sigue con atención extrema el desarrollo de este conflicto, consciente de que sus implicaciones trascienden la esfera política y tienen el potencial de alterar de manera significativa las condiciones económicas y financieras a nivel mundial.

Para la República Dominicana, este escenario reviste una importancia particular dada nuestra condición de país no productor de hidrocarburos. Una prolongación del

conflicto en el Medio Oriente conllevaría, con alta probabilidad, una conmoción en los precios internacionales del petróleo. En este contexto, la reducción de tasas de interés anticipada para el segundo semestre de 2026 podría verse comprometida o postergada, en la medida en que las autoridades monetarias prioricen la contención de la inflación sobre el estímulo al

crecimiento. Asimismo, las perspectivas de expansión económica para el 2026 podrían moderarse si el encarecimiento de la energía se traduce en una contracción de la actividad productiva y del consumo.

Con todo, mantenemos una visión constructiva sobre el potencial de 2026, sustentada en los



fundamentos macroeconómicos positivos de nuestra economía y en la solidez demostrada por nuestras instituciones para navegar entornos adversos. De resolverse o contenerse el conflicto en el corto plazo, la trayectoria de crecimiento proyectada y el ciclo de reducción de tasas podrían retomarse con fuerza, abriendo un panorama favorable para los mercados de capitales dominicanos. En Vertex Valores seguiremos monitoreando de cerca la evolución de estos factores externos, ajustando nuestra estrategia con agilidad y prudencia, y comunicando a nuestros clientes, con la transparencia que nos caracteriza, cualquier variación relevante en el entorno que pueda afectar sus inversiones.

Concluimos este mensaje renovando nuestro compromiso irrenunciable con la excelencia en el servicio. Estamos convencidos de que, independientemente de los vientos que sople el entorno internacional, la confianza de nuestros clientes y la dedicación de nuestro equipo nos permitirán seguir construyendo un Vertex Valores del que todos podamos sentirnos orgullosos. Gracias por su confianza, su preferencia y su lealtad.

Atentamente,

Manuel de Jesús Cáceres

Presidente del Consejo de Directores
Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.
Santo Domingo, República Dominicana | 2025





Víctor García Fadul

MENSAJE DEL GERENTE GENERAL

Estimados Clientes, Accionistas y Relacionados:

Es para nosotros un honor presentarles el Informe Anual, la Memoria y los Estados Financieros de Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A. (“Vertex”), correspondientes al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025. Este documento constituye un reflejo de nuestra gestión durante el período y tiene como propósito ofrecerles una visión integral de los resultados alcanzados, los desafíos enfrentados y las perspectivas que se proyectan para el año 2026, en un contexto que, al momento de redactar estas páginas, presenta tanto razones para el optimismo como elementos de incertidumbre que merecen una valoración cuidadosa y honesta.

El ejercicio 2025 estuvo signado por un entorno macroeconómico complejo, en el que la persistencia de choques externos condicionó tanto el crecimiento de la economía dominicana como la conducción de la política monetaria.

Frente a este panorama, las Autoridades Monetarias optaron por un enfoque prudente en el proceso de flexibilización de tasas: la Tasa de Política Monetaria (TPM) se redujo en apenas 50 puntos básicos a lo largo del año, pasando del 5.75 % al 5.25 %, con ambas reducciones concentradas en el último trimestre, entre octubre y diciembre. Esta moderación en el ritmo de baja reflejó la prioridad del Banco Central de preservar la estabilidad macroeconómica y anclar las expectativas inflacionarias en un contexto de alta incertidumbre global.

A pesar de este entorno desafiante, Vertex mantuvo una gestión disciplinada y conservadora. Al cierre del ejercicio, la institución registró un nivel de activos comparable al del período anterior, consolidando así la estabilidad de su balance. El énfasis de la gestión se orientó hacia la optimización cualitativa del portafolio de inversiones, buscando una composición más eficiente en términos de rentabilidad ajustada al riesgo, liquidez y diversificación por instrumento y sector.

Esta reconfiguración estratégica busca colocar a Vertex en una posición ventajosa para capitalizar las oportunidades que se presenten en el nuevo ciclo económico.

En el plano operacional, los resultados del año merecen especial reconocimiento. El volumen total negociado registró un incremento del 20 % en comparación con 2024, lo que evidencia la capacidad de Vertex de expandir su participación de mercado incluso bajo condiciones de liquidez restringida. De manera particularmente destacada, nuestras operaciones en el mercado variable primario dieron un salto de notable magnitud: de RD\$842

millones en 2024 a RD\$1,581 millones en 2025, un aumento de aproximadamente RD\$740 millones que equivale a un crecimiento del 47 %. Estos resultados son el reflejo tangible del nivel de confianza que emisores e inversionistas depositan en nuestra plataforma, y del esfuerzo incansable de un equipo comprometido con la excelencia en cada operación.

Al redactar estas líneas, sin embargo, no podemos ignorar la sombra que se proyecta sobre las perspectivas positivas que manteníamos para el año 2026 con un acontecimiento de enorme trascendencia geopolítica: el conflicto armado entre la República Islámica de Irán y los Estados Unidos de América. Este enfrentamiento, que se desarrolla en una de las regiones de mayor relevancia estratégica para la economía global, introduce un vector de incertidumbre de primer orden que los mercados financieros internacionales están ponderando con especial atención. La duración, la intensidad y el eventual alcance de este conflicto son variables que, al momento de escribir estas palabras, permanecen abiertas, lo que dificulta cualquier proyección con un grado razonable de certeza.

Para la República Dominicana, las implicaciones de una prolongación de este conflicto son especialmente sensibles, dado que nuestro país no produce petróleo y depende en su totalidad de la importación de hidrocarburos para satisfacer sus necesidades energéticas. Una escalada sostenida en los precios del crudo —consecuencia directa de la disrupción en los suministros provenientes del Golfo Pérsico y de la prima de riesgo geopolítico incorporada por los mercados— elevaría de manera significativa nuestra factura energética.

Este escenario podría llevar a las Autoridades Monetarias a mantener una postura más restrictiva de lo anticipado, postergando o reduciendo el margen para los recortes de la TPM que el mercado espera a partir del segundo semestre de 2026. Igualmente, el shock energético podría moderar las perspectivas de crecimiento del producto interno bruto, afectando la dinámica del consumo y la inversión privada.

Pese a estos riesgos, nuestro escenario base para 2026 sigue siendo constructivo, condicionado a que el conflicto no escale a una dimensión que interrumpa de manera prolongada los flujos de comercio e inversión globales. De materializarse un desenlace favorable —o incluso una estabilización de las hostilidades— los fundamentos macroeconómicos positivos de la República Dominicana, combinados con la expectativa de reducción de tasas y un mayor dinamismo del consumo interno, podrían impulsar un año de recuperación sólida. En cualquier escenario, Vertex se mantiene vigilante, con sistemas de monitoreo activos sobre las variables externas que inciden en el mercado local, y con la flexibilidad estratégica necesaria para adaptar nuestra gestión de portafolio y nuestra asesoría a los clientes en función de cómo evolucione el contexto.

Finalmente, queremos expresar nuestro más profundo agradecimiento a cada uno de los actores que hicieron posible los resultados de este año. A nuestros accionistas, por su confianza y su respaldo estratégico. A nuestros clientes y aliados comerciales, por elegirnos como su socio financiero de confianza. Y, muy especialmente, a nuestro equipo de colaboradores, cuyo compromiso inquebrantable, talento y esfuerzo diario son el motor real de nuestra institución. Es gracias a esta comunión de esfuerzos que Vertex sigue consolidándose como una institución emergente en el mercado bursátil dominicano, con plena vocación de servicio y visión de largo plazo. Miramos el año que comienza con determinación y con la certeza de que, juntos, seguiremos construyendo una institución preparada para cualquier entorno.

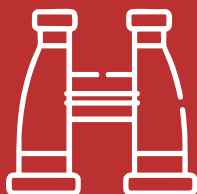
Atentamente,

Víctor García Fadul

Gerente General

Vertex Valores, Puesto de Bolsa, S.A.

Santo Domingo, República Dominicana | 2025



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.



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.

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 EL PUESTO DE BOLSA (2025)



Jorge Pesquera Gassó
Director de Negocios

Egresado 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 pasó a ser Gerente del área de Tarjetas de Crédito 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 área 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.



LOGROS DEL DEPARTAMENTO DE NEGOCIOS

Durante el 2025 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 los tiempos de respuesta a las solicitudes de los clientes y que la experiencia con Vertex sea una personalizada.

Se implementaron nuevos canales de contacto, siendo el más destacado nuestro BOT con inteligencia artificial llamada “Vicky” donde podrán hacer todas las preguntas relacionadas a Vertex Valores, el mercado de valores en República Dominicana y los productos disponibles.

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 en cumplir sus metas financieras ya sean a corto o largo plazo.



Sr. Luis Bermejo
Director de Tesorería

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 prevención de lavado de activos. Actualmente se desempeña como Director de Tesorería de esta empresa.



LOGROS DEL DEPARTAMENTO DE TESORERÍA

El año 2025 representó un periodo de importantes retos para la gestión de tesorería, marcado por condiciones monetarias restrictivas, volatilidad en las tasas de interés y ajustes en la liquidez del sistema financiero. En este contexto, enfocamos nuestros esfuerzos en fortalecer la posición de liquidez de la entidad y optimizar la estructura del balance, priorizando la prudencia y la capacidad de adaptación.

Como resultado de esta estrategia, logramos incrementar de manera significativa los niveles de efectivo, reduciendo simultáneamente la exposición en determinados instrumentos financieros, lo que nos permitió mejorar la flexibilidad operativa y mitigar riesgos asociados a cambios en las condiciones de mercado.

Adicionalmente, mantuvimos una gestión activa del portafolio, identificando oportunidades que contribuyeron a un crecimiento en los resultados por instrumentos financieros y a una mejora en la rentabilidad del ejercicio. Este desempeño fue acompañado de un enfoque riguroso en la gestión de riesgos, particularmente en la exposición cambiaria y en la sensibilidad a tasas de interés.

De cara al futuro, continuaremos fortaleciendo nuestras capacidades analíticas, herramientas de medición de riesgos y procesos de toma de decisiones, con el objetivo de seguir aportando valor a la organización, preservar la estabilidad financiera y responder de manera oportuna a los desafíos del entorno económico.



Sra. Somayra Alt. Moreno Sánchez
Directora de Contabilidad

Egresada 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, de Programa de Cumplimiento y Debida Diligencia en base a Riesgos, Diplomado en Administración Financiera, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Prevención de Lavado de Activos, TSS, Nómina, e Igualas 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 2011-2015, se desempeñó como Subgerente de Contabilidad, Valores León Puesto de Bolsa. Con sus catorce años de experiencia en el mercado de valores, actualmente se desempeña como Gerente de Contabilidad de Vertex Valores, Puesto de Bolsa.



LOGROS DEL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

Logramos un buen resultado financiero, llenos de muchos retos generados por la disminución de las tasa de interés en el mercado para el 2025, continuamos teniendo la capacidad para gestionar eficazmente los recursos financieros de la empresa y un buen manejo de la liquidez.

Seguimos fortaleciendo y actualizando nuestras políticas internas y procedimientos enfocados en los procesos operativos de la entidad.

Se implementaron controles adicionales para la buena gestión de los procesos diarios.

Seguimos en la actualización de nuestros manuales operativos y políticas contables bajo NIIF.

Seguir avanzando en la transformación digital, en los procesos financieros y contables, con la integración de la facturación electrónica con servicios web en la empresa.

DATOS DE DICIEMBRE 2025

Activo	3,189,765,517.00
Patrimonio	393,073,131.00



LOGROS DEL DEPARTAMENTO DE RIESGOS

Durante el año 2025, se realizaron mejoras a la medición y monitoreo de los riesgos de la Entidad, implementando mejores metodologías para el cálculo de métricas relevantes como la duración, el valor en riesgo y pruebas de estrés. Los indicadores de riesgo se mantuvieron en los niveles requeridos por la SIMV.

A la vez, se han actualizado los reglamentos y procedimientos internos del área de Riesgo para asegurar un proceso eficiente de seguimiento de los diferentes riesgos de la Entidad.



Sr. Manuel Antonio Seija Bueno
Director de Operaciones

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 2010-2014, 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 DEL DEPARTAMENTO DE OPERACIONES

- ♦ 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 automatizada.
- ♦ Aprobaciones de clientes y comprobantes de depósitos manejados de manera digital.
- ♦ Eficientizamos las operaciones internacionales en nuestras operaciones.



Sr. Francisco Sosa

CISO

Ingeniero en sistemas con más de 15 años de experiencia en el sector financiero de República 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. Capacidad 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 Auditoría y Ciberseguridad Informática, Certificado en Cobit 5, Cyber Security y Scrum Foundation, varios diplomados entre ellos están Administración Linux, Auditoría en Ciberseguridad y Ciber Riesgo, Diplomado en Seguridad Informática, Base de Datos Oracle, adicional a estos ha realizado unos que otros cursos que entre ellos se encuentran Certified Information Security Manager (CISM), Certified Risk and Information System Control (CRISC), 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.



LOGROS DEL DEPARTAMENTO DE TECNOLOGÍA

- **Prueba de Penetración a la red:** En el primer trimestre del año 2025 se elaboró el proceso de la prueba de penetración de la red (Interna y la inalámbrica) de Vertex Valores.
- **Ejecución del plan de Continuidad del Negocio (BCP) y Plan de Recuperación Ante Desastres (DRP):** Para diciembre del 2025 se puso en ejecución el Plan de Continuidad de Negocio y Plan de Recuperación Ante Desastres.
- **Implementación y configuración del servicio de Facturación Electrónica eNCF de la DGII:** Para noviembre del 2025 se implementó y configuró el servicio de facturación electrónica de la DGII.
- **Gestor de Documentos:** Se le hicieron unas mejoras como migrarlo hacia un servidor en la nube (VPS) y se implementaron unos controles para robustecer la aplicación, entre otras que fueron solicitadas por los usuarios.
- **Manuales de Tecnología y Ciberseguridad:** En el transcurso del año en varias ocasiones se actualizaron los diferentes manuales existentes en el área, como son:
 - ─ Manual de Políticas de Seguridad Cibernética y de la Información
 - ─ Manual de Políticas de Tecnología Vertex Valores
 - ─ Plan de Continuidad de Negocio



Sra. Ana Hilda Sosa Compres
Directora de Recursos Humanos

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, Diagnóstico 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 miembro activa de la Comunidad de Intercambio Virtual (GIVI DOMINICANA), Comunidad integrada por Gestores de Recursos Humanos con presencia en más de 5 países.



LOGROS DEL DEPARTAMENTO DE RECURSOS HUMANOS

En el 2025 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.



LOGROS DEL DEPARTAMENTO DE CUMPLIMIENTO

Durante el año 2025, el Departamento de Cumplimiento se encargó del cumplimiento de lo establecido en la Ley 155-17 sobre Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, la Ley 249-17 sobre el Mercado de 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.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN 2025



Manuel Cáceres Rodríguez
Presidente del Consejo



Juan Arturo Tapia
Vicepresidente del Consejo



Felipe Nicolás Benito Ortíz
Secretario del Consejo



George Pou Burt
Tesorero del 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:



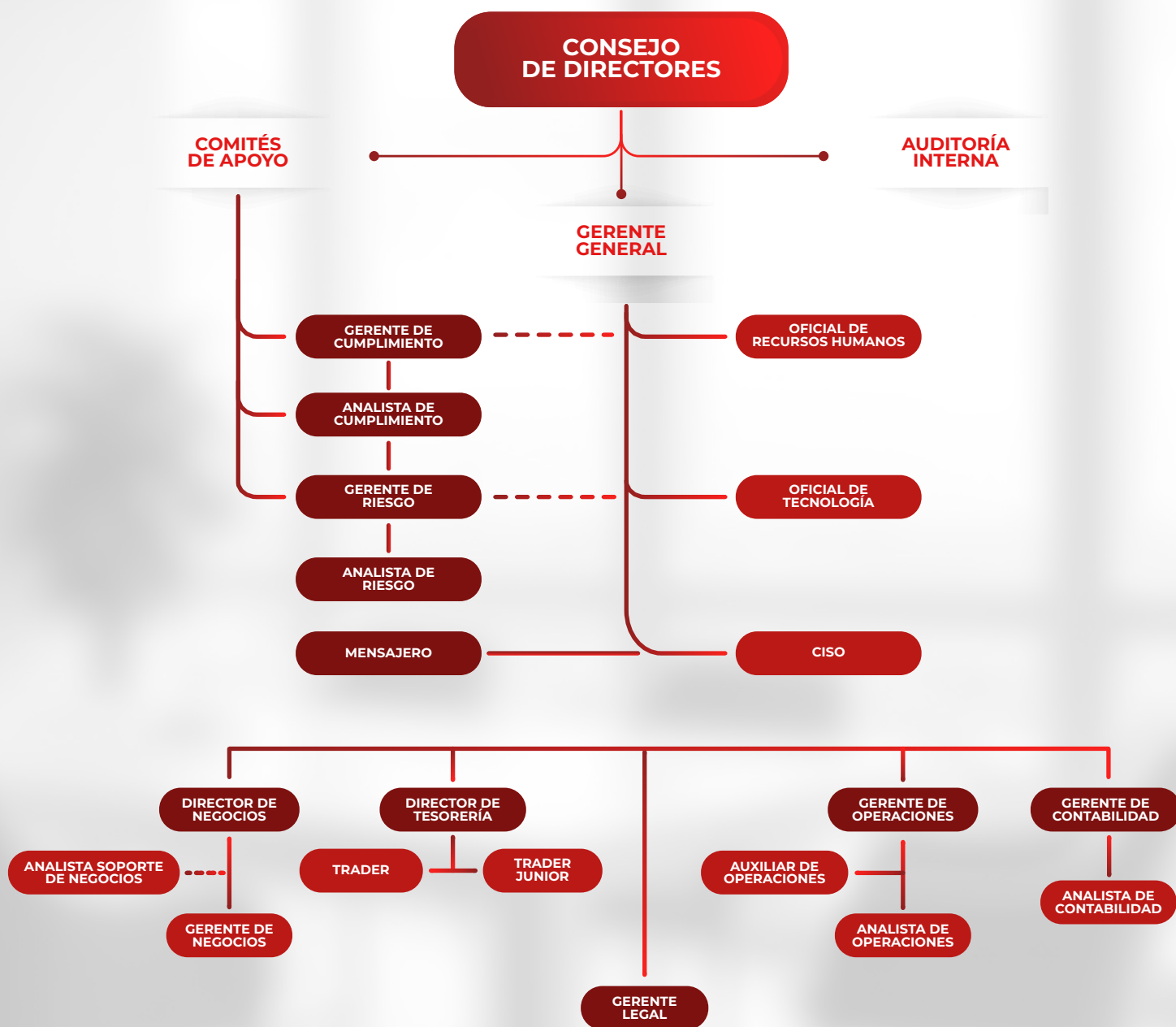
La Asamblea General de Accionistas



El Consejo de Administración



Los demás funcionarios de la Sociedad Nombrados y Designados por la Asamblea General 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 a los que está expuesto 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 de 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.
Hechos Relevantes.

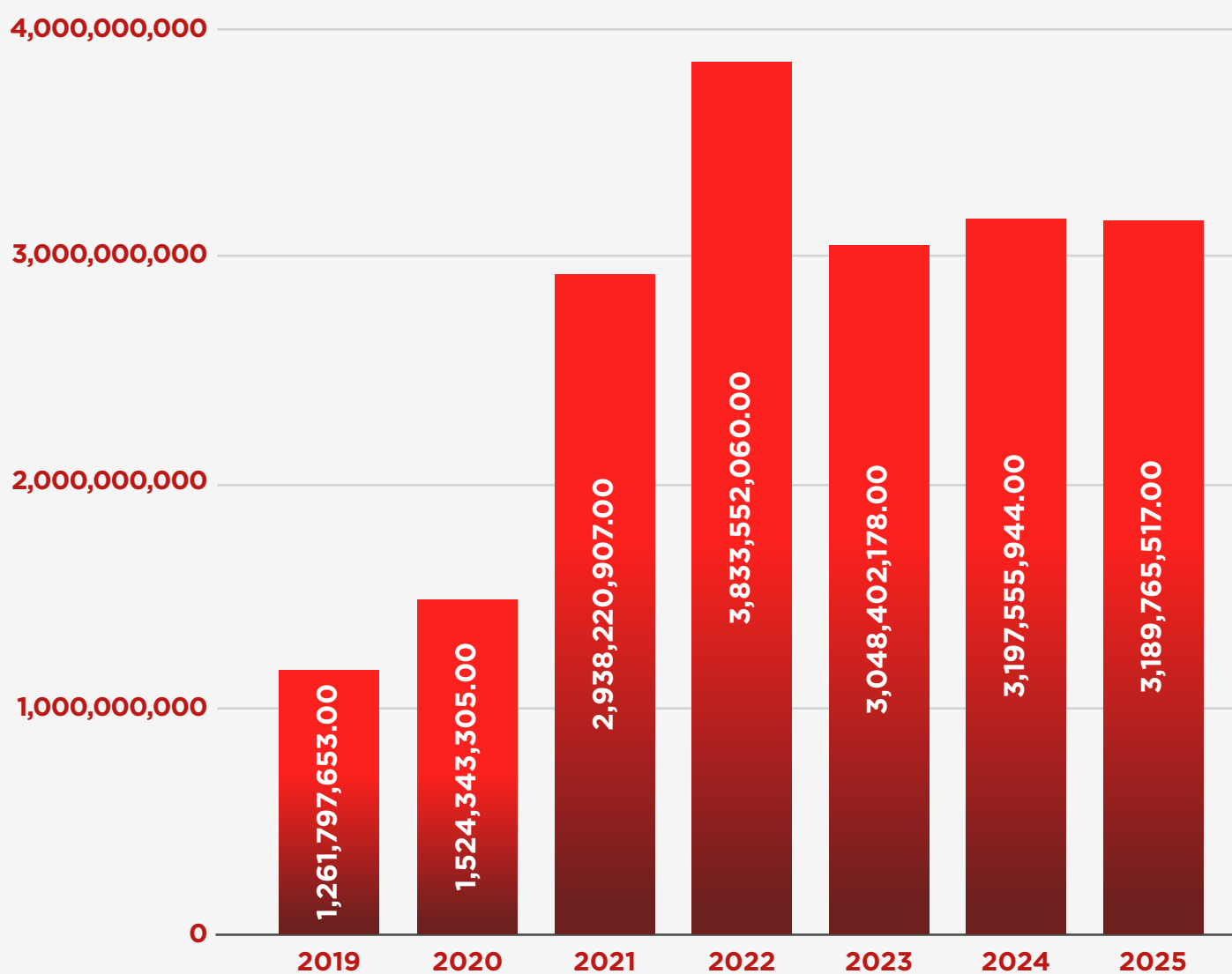
Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A, cuenta a disposición de todos sus clientes e inversionistas toda la información que estos requieran.



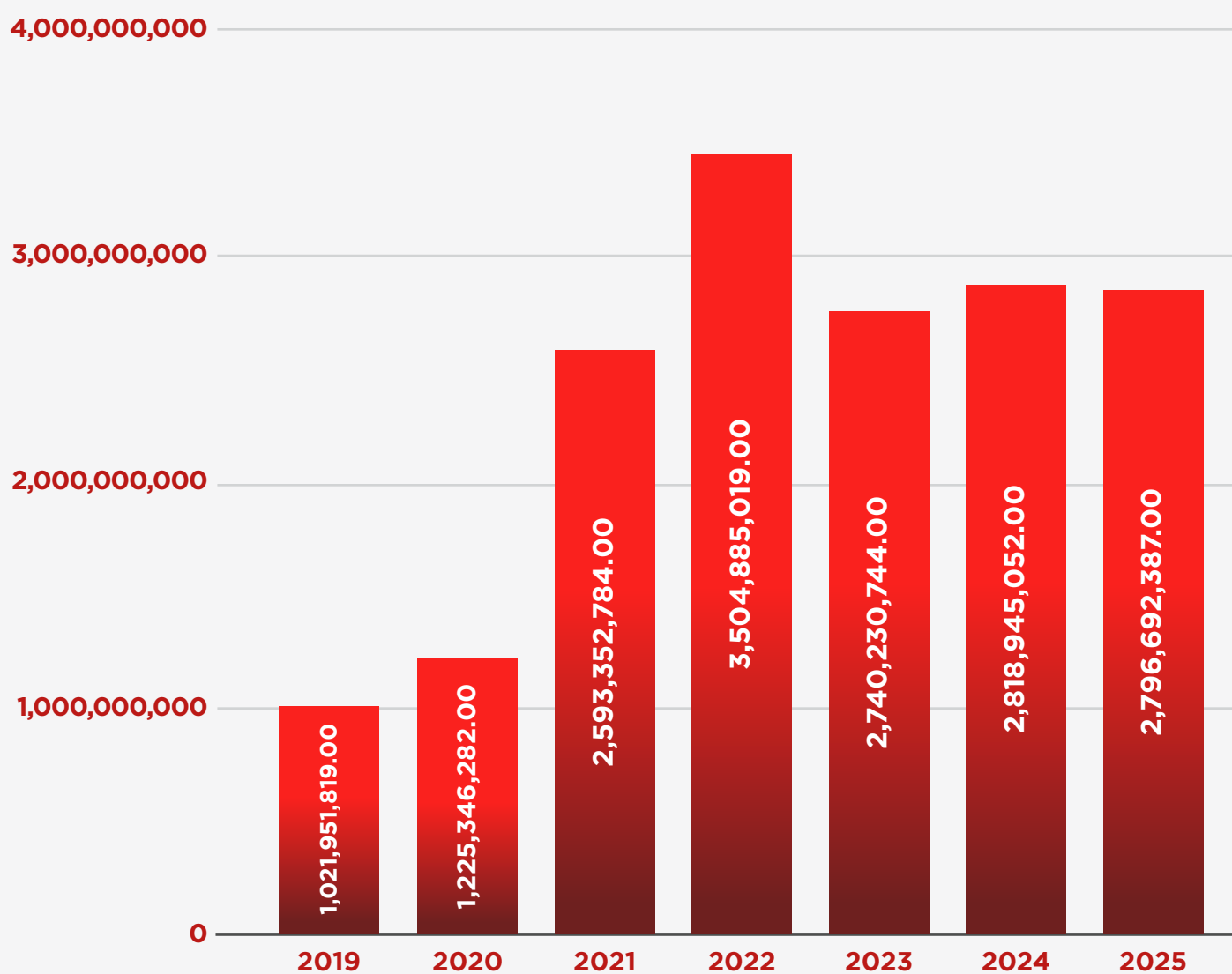
INDICADORES FINANCIEROS



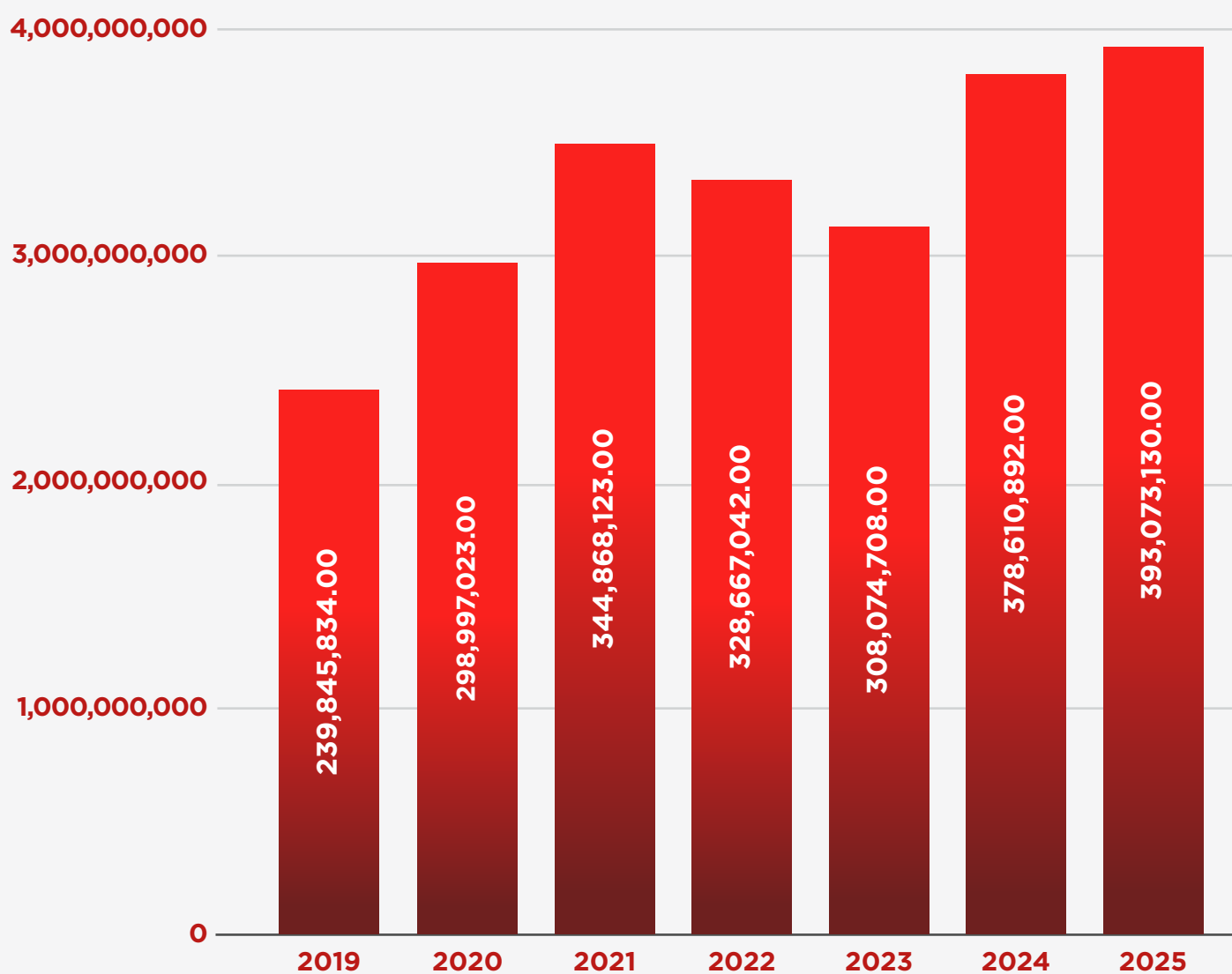
ACTIVOS



PASIVOS



PATRIMONIO



GOBIERNO CORPORATIVO

MITÉ DE



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 2025 el Consejo de Administración de Vertex Valores estuvo organizado de la siguiente manera:

CARGO	NOMBRE
Presidente	Manuel de Jesús Cáceres
Vicepresidente	Juan Arturo Tapia
Secretario	Felipe Nicolás Benito Ortíz
Tesorero	George Pou Burt
Miembro	Mario José 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 de 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

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.

RESPONSABILIDADES 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.

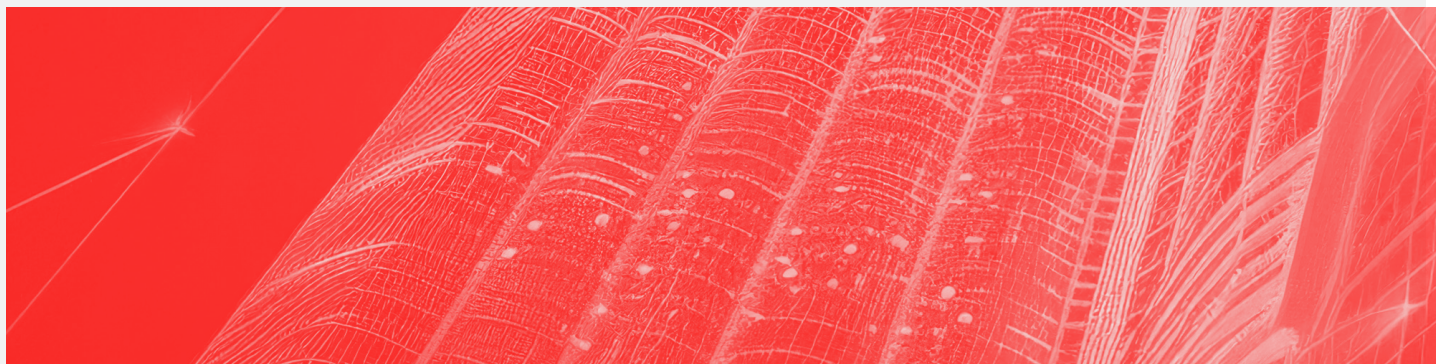
Los administradores serán responsables, individual o solidariamente según el caso, hacia la sociedad o frente a los terceros, por las infracciones a las disposiciones legales o reglamentarias aplicables a las sociedades anónimas; por la violación de los estatutos, de sus deberes y obligaciones; y por 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 conozcan 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 ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Informe de los Auditores Independientes

31 de diciembre de 2025

Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Contenido

	Página(s)
Informe del Auditor Independiente	1-4
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Situación Financiera.....	6
Estados de Resultados	7
Estados de otros resultados integrales	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros Individuales	11

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 2025 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 2025, 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 obtenida 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 3 y 10)

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.

Cómo nuestra auditoría trató 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.

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.

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.

La seguridad razonable representa un alto grado de aseguramiento, aunque no garantiza que una auditoría realizada conforme a las Normas Internacionales de Auditoría detecte todos los errores materiales. 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 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

20 de abril del 2026

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.

**Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos**

	Notas	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	9, 10	965,696,494	556,077,337
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7, 21	1,758,540,044	2,259,698,997
A valor razonable Instrumentos Financieros	7, 21	394,643,296	293,783,872
Derivados			
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		-	312,450
Cuentas por cobrar relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar	10	51,004,151	73,562,938
Impuestos pagados por anticipado		16,788,547	10,731,676
Impuestos diferidos		-	-
Inversiones en sociedades	15	2,500,818	2,500,818
Activos intangibles	16	225,712	395,057
Propiedades, planta y equipo	17	366,455	477,032
Derecho de uso		-	-
Propiedades de Inversión		-	-
Otros activos	20	-	15,767
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3,189,765,517</u>	<u>3,197,555,944</u>

Manuel de
Jesús Cáceres
Rodríguez

Digitally signed by
Manuel de Jesús
Cáceres Rodríguez
Date: 2026.05.14
17:45:42 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR
RAFAEL
GARCIA
FADUL

Firmado
digitalmente por
VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.05.14
15:32:34 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ

Firmado digitalmente
por SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Fecha: 2026.05.14
15:01:21 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	7, 21	1,403,996	2,601,878
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 21,22	174,429,156	119,233,070
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento de reportos	23	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros			
Emitidos	24	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	25	-	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	26	2,599,605,240	2,684,779,849
Acreedores por intermediación	27	-	673,996
Cuentas por pagar relacionados		-	-
Otras cuentas por pagar	10, 27	1,182,592	449,995
Provisiones		-	-
Acumulaciones y otras obligaciones	27	6,339,614	1,941,348
Arrendamientos		-	-
Impuestos por pagar	28	1,063	-
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos	27	13,730,726	9,264,916
Total pasivos		<u>2,796,692,387</u>	<u>2,818,945,052</u>
Patrimonio			
Capital	30	95,000,000	95,000,000
Aportes para futura capitalización		59,825,400	59,825,400
Acciones en tesorería		-	-
Reserva legal	30	19,000,000	19,000,000
Reservas de capital		-	-
Resultados acumulados	30	204,785,492	194,074,708
Resultado del ejercicio	30	14,462,238	10,710,784
Superávit por revaluación		-	-
Otro resultado integral		-	-
Total de patrimonio		<u>393,073,130</u>	<u>378,610,892</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3,189,765,517</u>	<u>3,197,555,944</u>

Manuel de
Jesús Cáceres
Rodríguez

Digitally signed by
Manuel de Jesús
Cáceres Rodríguez
Date: 2026.05.14
17:46:29 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.05.14
15:33:11 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ

Firmado digitalmente por
SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO
SANCHEZ
Fecha: 2026.05.14 15:02:00 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de Resultados
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	31, 32	2,297,627,359	1,595,967,457
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	31, 32	(1,998,088,400)	(1,265,508,141)
A costo amortizado	31, 32	(216,780,541)	(259,894,447)
Total resultados por instrumentos financieros		82,758,418	70,564,869
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores	32	500	3,500
Ingresos por asesorías financieras	31,32	125,069	1,756,951
Otros ingresos por servicios		-	-
Total ingresos por servicios		125,569	1,760,451
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31,32	8,553,397	6,628,544
Gastos por comisiones y servicios	32	(7,901,375)	(9,015,579)
Otras comisiones		-	-
Total resultados por intermediación		652,022	(2,387,035)
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos		-	-
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		-	-
Gastos por arrendamientos		-	-
Ingresos (gastos) por financiamiento		-	-
Gastos de administración y comercialización	33	(90,666,611)	(80,037,917)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio		21,059,448	20,631,789
Resultado de inversiones en sociedades	15	176	45
Otros ingresos (gastos)		533,216	178,582
Operaciones descontinuadas (neto)		-	-
Total otros resultados		21,592,840	20,810,416
Resultado antes de impuesto a la renta		14,462,238	10,710,784
Impuesto sobre la renta		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		14,462,238	10,710,784

Manuel de
Jesús Cáceres
Rodríguez

Digitally signed by
Manuel de Jesús Cáceres
Rodríguez
Date: 2026.05.14 17:47:08
-04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR
RAFAEL
GARCIA
FADUL

Firmado
digitalmente por
VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.05.14
15:33:32 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ

Firmado digitalmente
por SOMAYRA
ALTAGRACIA MORENO
SANCHEZ
Fecha: 2026.05.14
15:03:05 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de otros resultados integrales
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en Pesos Dominicanos

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Utilidad del ejercicio	14,462,238	10,710,784
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán 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	<u>14,462,238</u>	<u>10,710,784</u>

Manuel de Jesús Cáceres Rodríguez
 Digitally signed by Manuel de Jesús Cáceres Rodríguez
 Date: 2026.05.14 17:47:41 -04'00'

Manuel Cáceres
 Presidente

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
 Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
 Fecha: 2026.05.14 15:33:56 -04'00'

Víctor García Fadul
 Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
 Firmado digitalmente por SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
 Fecha: 2026.05.14 15:03:55 -04'00'

Somayra Moreno
 Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de cambios en el patrimonio
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024
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 2024	95,000,000	-	19,000,000	-	217,616,807	(23,542,099)	-	-	308,074,708
Aumento (disminución) de capital	-	59,825,400	-	-	-	-	-	-	59,825,400
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	10,710,784	-	-	10,710,784
Transferencia de resultados	-	-	-	-	(23,542,099)	23,542,099	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	95,000,000	59,825,400	19,000,000	-	194,074,708	10,710,784	-	-	378,610,892
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	14,462,238	-	-	14,462,238
Transferencia de resultados	-	-	-	-	10,710,784	(10,710,784)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	95,000,000	59,825,400	19,000,000	-	204,785,492	14,462,238	-	-	393,073,130

Manuel de
Jesús
Cáceres
Rodríguez

Digitally signed
by Manuel de
Jesús Cáceres
Rodríguez
Date: 2026.05.14
17:48:10 -04'00'

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.05.14
15:34:18 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO

Firmado digitalmente por
SOMAYRA ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Fecha: 2026.05.14 15:04:25

SANCHEZ
Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados de flujo de efectivo
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	652,022	(2,387,035)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2,797,588,430	1,375,141,250
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(2,043,751,738)	(1,619,565,077)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(183,668,349)	(181,328,237)
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	(118,286,801)	170,740,787
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	125,569	1,760,451
Gastos de administración y comercialización pagados	(81,366,110)	(95,128,563)
Intereses pagados	-	-
Impuestos pagados	(6,056,871)	(4,358,369)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	23,420,220	23,139,099
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>388,656,372</u>	<u>(331,985,694)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(96,839)	(95,484)
Inversiones en sociedades	176	45
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	37,720
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>(96,663)</u>	<u>(57,719)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Aumentos de capital	-	59,825,400
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>59,825,400</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del período	388,559,709	(272,218,013)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	21,059,448	17,743,344
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	<u>409,619,157</u>	<u>(254,474,669)</u>
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	556,077,337	810,552,006
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>965,696,494</u></u>	<u><u>556,077,337</u></u>

Manuel de
Jesús Cáceres
Rodríguez

Digitally signed by
Manuel de Jesús Cáceres
Rodríguez
Date: 2026.05.14
17:48:41 -04'00'

Manuel Cáceres
Presidente

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2026.05.14
15:34:44 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ

Firmado digitalmente por
SOMAYRA ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Fecha: 2026.05.14
15:04:54 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Notas a los Estados Financieros Individuales

1	Información general de la empresa	15
2	Base de preparación.....	16
3	Principales políticas contables	16
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
3.2	Instrumentos financieros	16
3.2.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	17
3.2.2	Inversiones a costo amortizado	17
3.2.3	Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados.....	17
3.3	Instrumentos financieros derivados.....	18
3.4	Operaciones de compras al contado con ventas a plazo o forward	19
3.5	Deudores por intermediación	19
3.6	Inversiones en sociedades	20
3.7	Propiedad, planta y equipo	20
3.8	Deterioro de activos financieros y no financieros.....	20
3.9	Pasivos financieros a valor razonable	21
3.10	Pasivos financieros a costo amortizado	22
3.11	Operaciones de ventas al contado con compras a plazos	22
3.12	Acreedores por intermediación	22
3.13	Impuesto sobre la renta	22
3.13.1	Impuesto sobre la renta corriente.....	23
3.13.2	Impuestos sobre los activos.....	23
3.13.3	Impuesto sobre la renta diferido.....	23
3.14	Provisiones	23
3.15	Uso de estimaciones y juicios.....	23
3.16	Reconocimiento de ingresos	24
3.17	Costos por financiamiento	24
3.18	Diferencia cambiaria	24
3.18.1	Moneda funcional y de presentación	24
3.18.2	Transacciones y saldos	24
3.19	Intangibles	25

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

3.20	Transacciones con empresas relacionadas	25
3.21	Arrendamientos	25
3.22	Vacaciones a empleados	25
3.23	Pasivos laborales	25
3.23.1	Plan de Pensiones	25
3.23.2	Otros Beneficios.....	26
3.23.3	Prestaciones Laborales	26
3.24	Valorización de activos y pasivos financieros	26
3.25	Baja de activos y pasivos financieros	26
3.26	Reconocimiento de gastos	26
3.27	Activos y pasivos contingentes.....	27
3.28	Segmentos de operación.....	27
3.29	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad.....	27
4	Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas	27
5	Cambios contables	28
6	Gestión de riesgo financiero	28
6.1	Riesgo de Crédito	29
6.2	Riesgo de Mercado.....	30
6.2.1	Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información	30
6.2.2	Riesgo de Liquidez	31
6.2.3	Riesgo de Moneda.....	31
6.2.4	Riesgo de Precio.....	32
6.2.5	Riesgo de Tasa de Interés	32
6.2.6	Riesgo Operacional	32
6.2.7	Riesgo Legal.....	32
6.2.8	Riesgo Reputacional.....	33
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	38
8	Reajuste y diferencia en cambio	41
9	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	43
10	Instrumentos financieros	44
10.1	Instrumentos financieros por categoría.....	44
10.1.1	Activos Financieros	44

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

10.1.2 Pasivo financiero	45
10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia	46
10.2.1 Renta variable	46
10.2.2 Renta Fija	50
10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia.....	54
10.4 Contratos de derivados financieros	55
11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo	57
12 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo	58
13 Deudores por intermediación	58
14 Saldos y transacciones con partes relacionadas	59
15 Inversiones en sociedades	60
16 Activos intangibles	61
17 Propiedad Planta y Equipo	62
18 Propiedades de inversión.....	63
19 Arrendamiento.....	63
20 Otros activos.....	63
21 Pasivos financieros	64
22 Instrumentos financieros derivados.....	65
23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo	68
24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.	68
25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera	68
26 Operaciones de venta al contado con compra a plazo	69
27 Otros pasivos.....	70
27.1 Acreedores por intermediación	70
27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	71
27.3 Otras cuentas por pagar.....	71
27.3.1 Provisiones	71
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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

30.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:	78
30.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio	79
31	Ingresos por comisiones, custodia y registros	79
32	Resultados por operaciones con instrumentos financieros	80
33	Gastos de administración y comercialización	82
34	Plan de beneficios basados en acciones	82
35	Contingencias y compromisos.....	83
35.1	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden	83
35.2	Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores. 85	
36	Hechos relevantes	85
37	Hechos posteriores.....	85
38	Otras revelaciones importantes	86
39	Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas	86
40	Estados financieros ajustados por inflación.....	86
41	Estados financieros consolidados	86
42	Índices patrimoniales para los estados financieros auditados	86
43	Aprobación de los estados financieros	87

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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 ciudad de Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales funcionarios de la Compañía son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
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 Bermejós	Director de Tesorería
Susanny Cabrera	Oficial de Cumplimiento
Francisco Sosa	CISO

2 Base de preparación

Los estados financieros individuales de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), adoptadas por la Superintendencia y otros reportes requeridos por ella como ente regulador Las NIIF, comprenden lo siguiente: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF o 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 43, 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 2024.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión, por el Consejo de Administración, en fecha 28 de abril de 2026. La aprobación final de los estados financieros debe ser realizada por la Asamblea de Accionistas.

Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025, tiene 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 materiales 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 contractuales 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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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 mutuuario, 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 2025 y al 31 de diciembre de 2024 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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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 finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía realiza operaciones con algunas de sus relacionadas.

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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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

Las siguientes normas fueron evaluadas por la Compañía identificando, las que le son aplicables, que no tuvo un efecto materia:

- • Modificación a NIC 21, Falta de intercambiabilidad.

4 Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas

Las normas, interpretaciones o enmiendas emitidas, pero que no han entrado en vigor, 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 2026

- Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7, modificación a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros, en cuanto a:
 - liquidación de pasivos financieros mediante un sistema de pago electrónico; y
 - evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros, incluidos aquellos con características ambientales, sociales y de gobernanza.
- Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Contabilidad de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.
- Modificación de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Ganancia o pérdida en la baja en cuentas.
- Modificación de la Guía de implementación de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar:
 - Introducción.
 - Información a revelar sobre la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de transacción.
 - Información a revelar sobre el riesgo crediticio.
- Modificación a la NIIF 9 Instrumentos financieros:
 - Baja en cuentas de pasivos por arrendamiento.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

- Precio de transacción.
- Modificación a la NIIF 10 Estados financieros Consolidados. Determinación de un "agente de facto".
- Modificación a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Método del costo.

Entradas en vigor en el 2027:

- NIIF 18 Presentación y Revelación de Estados Financieros, introduce tres categorías definidas de ingresos y gastos (operativos, de inversión y financieros) para mejorar la estructura del estado de resultados y exige que todas las empresas proporcionen nuevos subtotales definidos, incluida la utilidad operativa. Va a requerir que las empresas revelen explicaciones de aquellas medidas específicas de la empresa que están relacionadas con el estado de resultados, denominadas medidas de desempeño definidas por la administración. Los nuevos requisitos mejorarán la disciplina y la transparencia de las medidas de desempeño definidas por la administración y las harán sujetas a auditoría.
- NIIF 19 - Filiales sin rendición de cuentas pública: Revelaciones. Especifica los requerimientos de revelación que una entidad puede aplicar en lugar de los requerimientos de revelación establecidos en otras Normas de Contabilidad NIIF, para aquellas filiales elegibles.
- 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:

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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 de 2025, las exposiciones de los instrumentos de la cartera de inversiones del puesto estaban concentradas en los siguientes emisores:

- Banco Central de la República Dominicana con 27.70%
- Ministerio de Hacienda con 65.76%
- Bonos Corporativos con 3.89%
- Fondos abiertos y cerrados con 2.65%

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 de 2025, el efectivo y equivalente posee las siguientes calificaciones de riesgo:

<u>Calificadora de riesgo</u>	<u>Calificación crediticia</u>	<u>Monto DOP</u>
Fitch Ratings	AAA	1,347,947
Fitch Ratings	AA+	17,412,762
Fitch Ratings	A+	164,645,967
Thomas Murray	A+	61,212,326
Pacific Credit Rating	A+	286,894,449
Pacific Credit Rating	A	230,954,932
Fitch Ratings	AA-	448,693
Feller Rate	A-	193,389,820
Standard & Poor's (S&P Global)	BBB+	4,199,443
Feller Rate	BB	517,367
Standard & Poor's (S&P Global)	BB-	4,652,788
	Sin calificación (i)	20,000
	Total	965,696,494

- (i) Corresponde al efectivo en caja.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

La Compañía mantiene, al cierre de diciembre de 2025, inversiones en títulos valores con las siguientes calificaciones de riesgo:

Calificadora de riesgo	Calificación crediticia	<u>Monto DOP</u>
Feller Rate	AAA	2,596,718
Fitch Ratings	AA+	27,019,973
Feller Rate	A+	17,339,934
Feller Rate	A	2,164,495
Feller Rate	BBB+fa	23,052,650
Standard & Poor's	BB	1,150,611,107
Standard & Poor's	BB-	474,832,336
	Sin calificación (i)	60,922,831
Total		<u>1,758,540,044</u>

- (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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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 de 2025, el Ratio de Cobertura de Liquidez estuvo en 1.18 por encima del límite requerido por la Superintendencia de Valores para diciembre de 2025, 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 de 2025, 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.

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 de 2025 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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 31-12-2025							
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total
	En pesos dominicanos							
Pasivos								
Pasivos financieros								
Valor razonable	553,627	382,150	367,050	53,788	47,381	-	-	1,403,996
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	45,286,042	24,690,796	61,326,683	43,125,635	-	-	-	174,429,156
Pasivo financiero a costo amortizado								
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	601,497,036	717,908,453	825,076,764	176,711,412	278,411,575	-	-	2,599,605,240
Total pasivos	647,336,705	742,981,399	886,770,497	219,890,835	278,458,956	-	-	2,775,438,392
								1,390,318,104
								2,496,979,436

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Al 31-12-2025									
	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
	En pesos dominicanos								
Activos									
Activos financieros									
Efectivo y equivalente de efectivo	965,696,494	-	-	-	-	-	-	965,696,494	965,696,494
Instrumento financiero de cartera propia disponible	41,376,297	123,204,165	-	47,449,531	5,098,158	161,687,503	883,615,972	1,262,431,626	164,580,462
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	107,153,299	133,719,861	171,502,013	23,414,047	60,319,198	-	-	496,108,418	240,873,160
Contratos derivados	87,297,386	129,059,614	92,993,421	55,298,672	29,994,203	-	-	394,643,296	216,357,000
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1,201,523,476	385,983,640	264,495,434	126,162,250	95,411,559	161,687,503	883,615,972	3,118,879,834	1,587,507,116
Flujo de caja estático	554,186,771	(356,997,759)	(622,275,063)	(93,728,585)	(183,047,397)	161,687,503	883,615,972	343,441,442	197,189,012
Flujo de caja acumulados	554,186,771	197,189,012	(425,086,051)	(518,814,636)	(701,862,033)	(540,174,530)	343,441,442	-	197,189,012

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Al 31-12-2024										
	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	1,163,852	626,682	613,018	112,966	83,776	1,584	-	2,601,878	1,790,534	2,516,518
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	48,834,221	21,085,715	24,706,249	24,606,885	-	-	-	119,233,070	69,919,936	119,233,070
Pasivo financiero a costo amortizado										
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	901,735,166	663,575,501	643,963,422	275,125,954	190,864,844	9,514,962	-	2,684,779,849	1,565,310,667	2,484,400,043
Total pasivos	951,733,239	685,287,898	669,282,689	299,845,805	190,948,620	9,516,546	-	2,806,614,797	1,637,021,137	2,606,149,631

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Al 31-12-2024										
En pesos dominicanos										
	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
Activos										
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	556,077,337	-	-	-	-	-	-	556,077,337	556,077,337	556,077,337
Instrumento financiero de cartera										
propia disponible	-	225,836,447	2,585,282	-	-	330,702,647	1,341,934,481	1,901,058,857	225,836,447	228,421,729
Instrumento financiero de cartera										
propia comprometida	157,200,055	100,519,086	80,709,713	15,330,350	4,880,936	-	-	358,640,140	257,719,141	353,759,204
Contratos derivados	21,387,432	120,098,639	73,961,187	78,259,152	77,462	-	-	293,783,872	141,486,071	293,706,410
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	734,664,824	446,454,172	157,256,182	93,589,502	4,958,398	330,702,647	1,341,934,481	3,109,560,206	1,181,118,996	1,431,964,680
Flujo de caja estático	(217,068,415)	(238,833,726)	(512,026,507)	(206,256,303)	(185,990,222)	321,186,101	1,341,934,481	302,945,409	(455,902,141)	(1,174,184,951)
Flujos de caja acumulados	(217,068,415)	(455,902,141)	(967,928,648)	(1,174,184,951)	(1,360,175,173)	(1,038,989,072)	302,945,409	(455,902,141)	(455,902,141)	(1,630,087,092)

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,

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

- 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:

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

	Al 31-12-2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	57,448,061	1,204,983,565	-	1,262,431,626
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	8,097,987	488,010,431	-	496,108,418
Contratos derivados	-	394,643,296	-	394,643,296
Total	65,546,048	2,087,637,292	-	2,153,183,340
Pasivos financieros				
Valor razonable	-	1,403,996	-	1,403,996
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	-	174,429,156	-	174,429,156
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	-	2,599,605,240	-	2,599,605,240
Total	-	2,775,438,392	-	2,775,438,392

	Al 31-12-2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	58,881,089	1,842,177,768	-	1,901,058,857
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	11,639,272	347,000,868	-	358,640,140
Contratos derivados	-	293,783,872	-	293,783,872
Total	70,520,361	2,482,962,508	-	2,553,482,869

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

	Al 31-12-2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	-	2,601,878	-	2,601,878
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	-	119,233,070	-	119,233,070
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	-	2,684,779,849	-	2,684,779,849
Total	-	2,806,614,797	-	2,806,614,797

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

	2025			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	EUR\$	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	298,029	-	-	298,029
Inversiones en renta fija	46,540	-	-	46,540
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(2,251)	-	-	(2,251)
Total, diferencias en cambio en US\$	342,318	-	-	342,318
Tasa de cambio promedio	61.5201			61.5201
Total, diferencias en cambio en RD\$	21,059,448	-	-	21,059,448

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

	2024			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	EUR\$	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	299,462	-	-	299,462
Inversiones en renta fija	298,018	-	-	298,018
Inversiones en renta variable	2,013	-	-	2,013
Otros activos	(25,069)	-	-	(25,069)
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(409,397)	-	-	(409,397)
Total, diferencias en cambio en US\$	165,027	-	-	165,027
Tasa de cambio promedio	59.2507	-	-	59.2507
Total, diferencias en cambio en RD\$	9,777,983	-	-	9,777,983

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

	<u>2025</u> US\$	<u>2024</u> US\$
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,533,066	825,278
Inversiones en renta fija	7,874,043	8,676,129
Inversiones en renta variable	69,644	64,714
Otras cuentas por cobrar	117,770	63,193
Otros activos	188,538	178,356
Total activos	13,783,061	9,807,670
	<u>2025</u> US\$	<u>2024</u> US\$
Pasivos		
Pasivos financieros a valor razonable	1,962	1,456
Pasivos financieros a valor razonable-instrumentos financieros derivados	1,486,653	1,081,571
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	8,804,724	6,495,369
Acreedores por intermediación	-	4,500
Otros pasivos	95,963	56,317
Total pasivos	10,389,302	7,639,213
Posición neta	3,393,759	2,168,457

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$62.8978 y RD\$60.8924 por cada US\$1, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Análisis de sensibilidad

	Al 31-12-2025		Al 31-12-2024	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Activos sensibles a tasa	866,924,234	13,783,061	597,212,579	9,807,670
Pasivos sensibles a tasa	(653,464,247)	(10,389,302)	(465,170,003)	(7,639,213)
Posición neta	213,459,987	3,393,759	132,042,576	2,168,457
Exposición a tasa de cambio, 5% de variabilidad	10,672,999		6,602,129	

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación, del peso dominicano versus el dólar americano, de un 5%. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de RD\$10,672,999 y de RD\$6,602,129, para diciembre de 2025 y 2024, 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 de 2025 y 2024, está conformado de la siguiente manera:

	2025	2024
Efectivo en caja	20,000	20,000
Saldos en bancos		
En moneda nacional	556,446,480	469,536,734
En moneda extranjera, equivalente a USD5,533,066 (USD825,278 al 2024)	348,017,688	50,253,166
Inversiones en certificados de depósitos	60,476,675	35,531,786
Disponibilidad restringida	735,651	735,651
Total	965,696,494	556,077,337

La Compañía reconoció ingresos por intereses, por los saldos depositados en bancos, durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, por RD\$55,170,069 y por RD\$65,428,215, respectivamente.

Las inversiones en certificados de depósitos a plazo son de vencimientos menor o igual a 90 días y devengaron rendimientos de RD\$4,564,940 y de RD\$2,886,709 para los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se detallan a continuación:

10.1 Instrumentos financieros por categoría

10.1.1 Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2025

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI En pesos dominicanos	Costo amortizado	Total
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	965,696,494	-	-	965,696,494
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,262,431,626	-	-	1,262,431,626
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	496,108,418	-	-	496,108,418
Instrumentos financieros derivados	394,643,296	-	-	394,643,296
Otras cuentas por cobrar	-	-	51,004,151	51,004,151
Inversiones en sociedades	2,500,818	-	-	2,500,818
Total	3,121,380,652	-	51,004,151	3,172,384,803

Al 31 de diciembre de 2024

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI En pesos dominicanos	Costo amortizado	Total
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	556,077,337	-	-	556,077,337
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,901,058,857	-	-	1,901,058,857
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	358,640,140	-	-	358,640,140
Instrumentos financieros derivados	293,783,872	-	-	293,783,872
Deudores por intermediación	-	-	312,450	312,450
Otras cuentas por cobrar	-	-	73,562,938	73,562,938
Inversiones en sociedades	2,500,818	-	-	2,500,818
Total	3,112,061,024	-	73,875,388	3,185,936,412

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

10.1.2 Pasivo financiero

	Al 31 de diciembre de 2025		
	Valor	Costo	Total
	razonable	amortizado	
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	1,403,996	-	1,403,996
Instrumentos financieros derivados	174,429,156	-	174,429,156
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	-	2,599,605,240	2,599,605,240
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	1,182,592	1,182,592
Otros pasivos	-	13,730,726	13,730,726
Total	175,833,152	2,614,518,558	2,790,351,710

	Al 31 de diciembre de 2024		
	Valor	Costo	Total
	razonable	amortizado	
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	2,601,878	-	2,601,878
Instrumentos financieros derivados	119,233,070	-	119,233,070
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	-	2,684,779,849	2,684,779,849
Acreedores por intermediación	-	673,996	673,996
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	449,995	449,995
Otros pasivos	-	9,264,916	9,264,916
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	121,834,948	2,695,168,756	2,817,003,704

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

10.2.1 Renta variable

Al 31 de diciembre de 2025						
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operaci ^o n 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	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	46,585,656	-	-	-	-	46,585,656
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IFRV	46,585,656	-	-	-	-	46,585,656

Al 31 de diciembre de 2025					
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Unidades No. acciones
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	
En pesos dominicanos					
Instrumentos de renta variable					
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados					
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	23,533,006	-	-	-	12.00
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	18,672,196	-	-	-	1,102.00
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	4,380,454	-	-	-	3,144.89
Total IFRV	46,585,656	-	-	-	46,585,656

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2024						
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total
		En operaci3n a plazo	En pr3stamos	En garant3a por otras operaciones	Subtotal	
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversi3n						
Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversi3n Cerrados						
Nacionales	43,808,976	-	-	-	-	43,808,976
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total IFRV	43,808,976	-	-	-	-	43,808,976

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 31 de diciembre de 2024					Unidades No. acciones
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable						
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	21,952,399	-	-	-	21,952,399	12.00
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	17,932,585	-	-	-	17,932,585	1,102.00
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	3,923,992	-	-	-	3,923,992	3,044.62
Total IFRV	43,808,976	-	-	-	43,808,976	

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

10.2.2 Renta Fija

Al 31 de diciembre de 2025						
Instrumentos financieros a valor razonable	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	1,155,986,477	487,554,787	-	-	487,554,787	1,643,541,264
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	27,019,973	-	-	-	-	27,019,973
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	32,839,520	8,553,631	-	-	8,553,631	41,393,151
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IFRF	1,215,845,970	496,108,418	-	-	496,108,418	1,711,954,388

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 31 de diciembre de 2025					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	Valor nominal
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta fija						
Títulos valores de deuda						
ACERO ESTRELLA, S.R.L.	1,442,775	144,568	-	-	144,568	1,587,343
CCI PUESTO DE BOLSA, S.A.	17,937,623	-	-	-	-	17,937,623
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	552,021	491,284	-	-	491,284	1,043,305
DOMINICAN POWER PARTNERS	2,596,718	311,076	-	-	311,076	2,907,794
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	10,310,383	7,029,550	-	-	7,029,550	17,339,933
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	-	577,153	-	-	577,153	577,153
BANCO BHD	27,019,973	-	-	-	-	27,019,973
BANCO CENTRAL RD	297,559,463	189,513,792	-	-	189,513,792	487,073,255
MINISTERIO DE HACIENDA RD	858,427,014	298,040,995	-	-	298,040,995	1,156,468,009
						1,012,143,903
Total IFRF		1,215,845,970	496,108,418	-	496,108,418	1,711,954,388

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2024						
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta fija						
Del Estado						
Nacionales	1,810,559,374	345,506,460	-	-	345,506,460	2,156,065,834
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	26,019,233	-	-	-	-	26,019,233
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	20,626,176	13,133,680	-	-	13,133,680	33,759,856
Extranjeras	45,098	-	-	-	-	45,098
Total IFRF	1,857,249,881	358,640,140	-	-	358,640,140	2,215,890,021

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2024					
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Valor nominal
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	
Instrumentos financieros a valor razonable				Subtotal	Total
En pesos dominicanos					
Instrumentos de renta fija					
Títulos valores de deuda					
ACERO ESTRELLA. S.R.L.	3,602,792	1,517,408	-	-	5,120,200
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	360,803	8,834,501	-	-	9,195,304
DOMINICAN POWER PARTNERS	1,951,271	-	-	-	1,951,271
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	14,581,043	2,205,366	-	-	16,786,409
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	130,267	576,405	-	-	706,672
HAINA INVESTMENT CO., LTD	45,098	-	-	-	45,098
BANCO BHD	26,019,233	-	-	-	26,019,233
BANCO CENTRAL RD	904,264,744	94,186,105	-	-	998,450,849
MINISTERIO DE HACIENDA RD	906,294,630	251,320,355	-	-	1,157,614,985
Total IFRF	1,857,249,881	358,640,140	-	-	2,215,890,021

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la compañía registró ganancia neta no realizadas de RD\$466,233,255 y de RD\$880,998,628, 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 2025 y 2024, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos RD\$63,407,474,965 y RD\$49,857,831,496, respectivamente, y registró ganancias netas realizadas por RD\$1,697,386,309 y por RD\$474,343,502, respectivamente, como producto de dichas ventas, 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 2025 y 2024, la Compañía no registró valoración no realizada, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T", a valor razonable, las cuales se registrarían en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T" por unos RD\$71,683,340 y RD\$230,613,784, registrándose ganancias netas realizadas de RD\$773,577 y pérdidas netas realizadas de RD\$-782,260, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", del total del Portafolio de Inversiones, está conformado principalmente por:

- 96.00% (95.41% al 2024), de títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y del Banco Central de República Dominicana.
- 4.00% (2.65% al 2024) conformado por inversiones de bonos de empresas.

10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no tuvo inversiones a costo amortizado, así como no se registraron ingresos, durante los años en esas fechas terminadas, que se hubieran contabilizado en el estado de resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

10.4 Contratos de derivados financieros

31 de diciembre de 2025

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)	68	3,437,789,089	4,493,162,230	-	-	7,506,426	296,270,462	79,359,293	24,937,658	55,984,243	-	383,136,181	80,921,901
En moneda extranjera (USD)	23	1,108,762,418	1,308,649,072	113,467,631	140,589,133	431,668	11,075,447	-	6,487,975	73,158,871	13,860,409	11,507,115	93,507,255
B) Otros contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	91	4,546,551,507	5,801,811,302	113,467,631	140,589,133	7,938,094	307,345,909	79,359,293	31,425,633	129,143,114	13,860,409	394,643,296	174,429,156

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

31 de diciembre de 2024

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)	62	2,672,452,589	3,324,776,794	-	-	4,802,864	262,800,454	15,599,860	16,626,152	30,110,111	6,637,334	283,203,178	53,373,597
En moneda extranjera (USD)	33	984,691,000	1,141,151,246	89,511,828	92,192,801	-	9,595,986	984,708	17,302,639	40,288,738	8,268,096	10,580,694	65,859,473
B) Otros contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	95	3,657,143,589	4,465,928,040	89,511,828	92,192,801	4,802,864	272,396,440	16,584,568	33,928,791	70,398,849	14,905,430	293,783,872	119,233,070

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2025:

<u>Contrapartes</u>	Activo derivado a valor razonable (valoración) <u>DOP</u>	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) <u>DOP</u>	Valor de mercado de los contratos derivados <u>DOP</u>	Monto a liquidar de los contratos derivados <u>DOP</u>
Personas físicas	66,402,186	83,874,078	1,646,401,601	1,719,438,851
Personas jurídicas	259,851,636	76,324,819	3,488,830,848	3,389,942,385
Intermediarios de valores	431,668	43,073	64,781,263	66,685,851
Inversionistas institucionales	2,068,909	-	35,233,677	34,419,725
Partes relacionadas	12,591,803	13,130,246	258,043,571	264,661,740
Entidades de intermediación financiera	53,297,094	1,056,940	497,290,930	467,251,883
Total	394,643,296	174,429,156	5,990,581,890	5,942,400,435

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2024:

<u>Contrapartes</u>	Activo derivado a valor razonable (valoración) <u>DOP</u>	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) <u>DOP</u>	Valor de mercado de los contratos derivados <u>DOP</u>	Monto a liquidar de los contratos derivados <u>DOP</u>
Personas físicas	14,063,518	23,398,947	756,906,344	787,673,870
Personas jurídicas	245,544,924	71,290,245	3,282,771,280	3,199,405,954
Intermediarios de valores	-	11,615,103	101,150,894	92,192,801
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	26,384,401	4,170,374	230,163,046	211,440,682
Entidades de intermediación financiera	7,791,029	8,758,401	258,809,296	267,407,534
Total	293,783,872	119,233,070	4,629,800,860	4,558,120,841

11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no tiene saldos por compras al contado con ventas a plazo.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo.

13 Deudores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la composición de los deudores por intermediación es el siguiente.

	2025			2024		
	<u>Monto</u>	<u>DOP Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Monto</u>	<u>DOP Provisión</u>	<u>Total</u>
Tipo de intermediación						
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	312,450	-	312,450
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>312,450</u>	<u>-</u>	<u>312,450</u>

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

Al 31 de diciembre de 2025

	2025							
	<u>Cuentas por cobrar por intermediación DOP</u>	<u>Provisión DOP</u>	<u>Total DOP</u>	<u>Hasta 2 días DOP</u>	<u>Desde 3 hasta 10 días DOP</u>	<u>Desde 11 hasta 30 días DOP</u>	<u>Más de 30 días DOP</u>	<u>Total vencidas DOP</u>
Personas físicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2024

	2024							
	<u>Cuentas por cobrar por intermediación DOP</u>	<u>Provisión DOP</u>	<u>Total DOP</u>	<u>Hasta 2 días DOP</u>	<u>Desde 3 hasta 10 días DOP</u>	<u>Desde 11 hasta 30 días DOP</u>	<u>Más de 30 días DOP</u>	<u>Total vencidas DOP</u>
Personas físicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	312,450	-	312,450	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>312,450</u>	<u>-</u>	<u>312,450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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:

Transacción	Cantidad	2025			
		Año 2025		Saldos al 31/12/2025	
		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	29	-	2,644,295	-	4,086,778
Préstamos de títulos valores	29	-	110,310	-	-
Instrumentos financieros derivados	64	217,239,179	328,135,745	12,591,803	13,130,246
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)	-	-	-	-	-

Transacción	Cantidad	2024			
		Año 2024		Saldos al 31/12/2024	
		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	33	-	9,128,185	-	74,934,213
Préstamos de títulos valores	30	-	394,177	-	-
Instrumentos financieros derivados	70	233,554,020	293,182,241	-	4,170,374
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:

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

	Años finalizados el 31 de diciembre de:	
	2025	2024
	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	24,509,086	20,212,336
Bonos y /o Gratificaciones	11,634,345	8,954,642
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 2025 y 2024

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	
								31/12/2025	31/12/2024
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
								<u>2,500,818</u>	<u>2,500,818</u>

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía recibió dividendos de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, RD\$176 y RD\$45, respectivamente, los cuales se presentan en Resultado de inversiones en sociedades, del Estado de Resultados.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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 31-12-2023	1,044,372	3,422,232	-	4,466,604
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Otros	(28,304)	-	-	(28,304)
Saldos al 31-12-2024	1,016,068	3,422,232	-	4,438,300
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	1,016,068	3,422,232	-	4,438,300
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 31-12-2023	417,798	3,408,780	-	3,826,578
Cargos por amortización	203,213	4,036	-	207,249
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	9,416	-	9,416
Saldos al 31-12-2024	621,011	3,422,232	-	4,043,243
Cargos por amortización	169,345	-	-	169,345
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	790,356	3,422,232	-	4,212,588
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2024	395,057	-	-	395,057
Saldos al 31-12-2025	225,712	-	-	225,712

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se registró gastos de RD\$169,345 y RD\$207,249, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

17 Propiedad Planta y Equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Equipos de cómputos</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>	<u>Total</u>
	En pesos dominicanos				
Costo					
Saldo inicial al 31-12-2023	1,384,630	-	1,130,334	2,772,391	5,287,355
Adiciones	-	-	95,484	-	95,484
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2024	1,384,630	-	1,225,818	2,772,391	5,382,839
Adiciones	93,267	-	12,988	-	106,255
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	1,477,897	-	1,238,806	2,772,391	5,489,094
Depreciación acumulada					
Saldo inicial al 31-12-2023	1,270,544	-	995,851	2,035,160	4,301,555
Cargos por depreciación	114,085	-	229,967	269,616	613,668
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	1	-	-	(9,417)	(9,416)
Saldos al 31-12-2024	1,384,630	-	1,225,818	2,295,359	4,905,807
Cargos por depreciación	-	-	-	216,832	216,832
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2025	1,384,630	-	1,225,818	2,512,191	5,122,639
Valor neto					
Saldos al 31-12-2024	-	-	-	477,032	477,032
Saldos al 31-12-2025	93,267	-	12,988	260,200	366,455

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 2025 y 2024, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$216,832 y RD\$613,668, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Las vidas útiles al 31 de diciembre de 2025, 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	60
Equipos de computo	60	60
Mejoras a la propiedad arrendada	60	14

18 Propiedades de inversión

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 ciudad 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\$4,370.91
- Los honorarios serán revisados anualmente por mutuo acuerdo entre las partes.

El gasto por concepto de honorarios para los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron de RD\$3,824,818 y RD\$3,582,482, respectivamente.

20 Otros activos

Los otros activos, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se detallan a continuación:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Anticipos de sueldo	-	15,767
Anticipos a proveedores	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-
Total	-	15,767

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

21 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, están conformados de la siguiente manera:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivos financieros a valor razonable	1,403,996	2,601,878
Valoración de contratos forward	174,429,156	119,233,070
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento de reportos	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-
Total pasivos financieros	175,833,152	121,834,948

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

31 de diciembre de 2025

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 meses y un año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros a valor razonable	935,777	420,838	47,381	-	-
Valoración de contratos forward	69,976,838	104,452,318	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento de reportos	-	-	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-	-
Total	70,912,615	104,873,156	47,381	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

31 de diciembre de 2024

	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	1,746,001	770,518	85,359	-	-
Valoración de contratos forward	69,919,936	49,313,134	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento de reportos	-	-	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-	-
Total	71,665,937	50,083,652	85,359	-	-

22 Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los contratos derivados financieros emitidos por la Compañía fueron:

	2025		2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	5,942,400,435	5,990,581,890	4,558,120,841	4,629,800,860

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

	2025		2024	
	DOP	USD	DOP	USD
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	4,493,162,230	1,308,649,072	3,324,776,794	1,141,151,246

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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

Al 31 de diciembre de 2025

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	497,290,930	64,781,263	5,380,328,242	497,290,930

Al 31 de diciembre de 2024

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	258,809,296	101,150,894	-	4,198,160,651

Los efectos en resultados, de los contratos forward son:

	Años finalizados el 31 de diciembre de:	
	2025	2024
En pesos dominicanos		
Ingresos	8,106,430,891	4,346,305,668
Gastos	10,104,519,291	5,611,813,809

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Las condiciones pactadas para estos contratos, por vencimientos, son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2025

	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	3,070,207,695	2,731,180,934	141,011,806	-	-

Al 31 de diciembre de 2024

	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	2,838,512,152	1,702,915,079	16,693,610	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2025

	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	3,124,143,363	2,698,367,584	168,070,943	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2024

	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	2,842,391,387	1,771,243,581	16,165,892	-	-

23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo obligaciones por financiamiento de reporto pasivo.

24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

Al cierre del 31 de diciembre de 2025 y 2024, no hubo obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no tuvo obligaciones con intermediación financiera.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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 2025 y 2024, están compuestas de la siguiente manera:

Renta Fija:

Al 31 de diciembre de 2025					
Contrapartes	Tasa promedio (%)	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	8.27%	279,569,221	1,928,834,523	2,208,403,744	2,044,808,405
Personas jurídicas	6.66%	1,634,645	385,480,073	387,114,718	364,313,990
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes vinculadas	8.75%	-	4,086,778	4,086,778	3,737,382
Total		281,203,866	2,318,401,374	2,599,605,240	2,412,859,777

Renta Variable:

Al 31 de diciembre de 2025					
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		-	-	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Renta Fija:

Al 31 de diciembre de 2024					
Contrapartes	Tasa promedio (%)	Vencimientos			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
En pesos dominicanos					
Personas físicas	11.54%	213,903,940	2,024,140,703	2,238,044,643	2,087,307,749
Personas jurídicas	10.44%	14,820,467	352,597,490	367,417,957	350,090,834
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	6.37%	-	4,383,036	4,383,036	4,383,036
Partes vinculadas	13.52%	55,606,010	19,328,203	74,934,213	75,083,268
Total		284,330,417	2,400,449,432	2,684,779,849	2,516,864,887

Renta Variable:

Al 31 de diciembre de 2024					
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 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los otros pasivos están conformados por ingresos diferidos por operaciones bursátiles.

27.1 Acreedores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Compañía tuvo las siguientes operaciones con acreedores por intermediación:

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Por tipos de intermediación

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	RD\$	RD\$
Intermediación de operaciones a término	-	673,996
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
	<u>-</u>	<u>673,996</u>

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	RD\$	RD\$
Personas físicas	-	673,996
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Otros intermediarios	-	-
Personas vinculadas	-	-
	<u>-</u>	<u>673,996</u>

27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 31 de diciembre de 2025 y al 2024, 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 2025 y 2024, es el siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	1,182,592	449,995
Proveedores extranjeros	-	-
Otros proveedores	-	-
Total	<u>1,182,592</u>	<u>449,995</u>

27.3.1 Provisiones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no posee provisiones registradas.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Pasivo laboral		
Vacaciones	-	-
Retenciones a los empleados	-	-
Bonificaciones por pagar	5,300,000	1,100,000
Salario de navidad	-	-
Otras retenciones	-	-
Otras acumulaciones	415,328	341,030
	<u>5,715,328</u>	<u>1,441,030</u>
Impuestos por pagar	624,286	500,318
Dividendos por pagar	-	-
Total	<u>6,339,614</u>	<u>1,941,348</u>

El movimiento de otras acumulaciones correspondientes a pasivo laboral para el 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	1,941,348	878,784
Ganancia (pérdida) actuarial	-	-
Pagos realizados	(40,854,281)	(36,117,451)
Liquidaciones anticipadas	-	-
Acumulaciones del ejercicio	45,252,547	37,180,015
Saldo final	<u>6,339,614</u>	<u>1,941,348</u>

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 los años 2025 y para el año 2024.

Para los años 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

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 2025 y 2024 no existe impuesto, ya que la empresa generó pérdidas fiscales. El impuesto del año 2025 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:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Ganancia (pérdida) neta antes de impuesto sobre la renta	14,462,238	10,710,784
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	5,783	150
Ingresos no gravables, neto	(1,166,295,269)	(1,137,710,894)
Otras partidas no deducibles	-	(708,595)
Más (menos) diferencias de tiempo		
Exceso (deficiencia) en depreciación fiscal	(136,606)	203,290
Activos no capitalizables	-	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	-	-
Ajustes por inflación sistemas informáticos	-	-
Provisiones no admitidas	553,572	(728,612)
Diferencias cambiarias del año anterior	-	-
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	-	-
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	(1,151,410,282)	(1,128,233,877)

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Base imponible, antes de pérdidas a compensar	(1,151,410,282)	(1,128,233,877)
Pérdidas de años anteriores que se compensan	-	-
Base imponible, después de pérdidas compensadas	(1,151,410,282)	(1,128,233,877)
Tasa impositiva	-	-
Impuesto determinado	-	-
Anticipos de impuestos	(14,487,780)	(8,225,285)
Retenciones intereses bancarios 1%	(2,990,884)	(3,838,563)
Saldo a favor, ejercicio anterior	(3,838,564)	(3,119,050)
Retenciones del estado	-	-
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	(21,317,228)	(15,182,898)

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Total de activos	3,189,765,517	3,197,555,944
Menos:		
Activos no deducibles	(3,189,659,262)	(3,197,555,944)
Base imponible	106,255	-
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	1,063	-
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	-	-
Impuesto sobre los activos por pagar	1,063	-

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	(136,606)	-	-	(136,606)
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Provisiones	-	553,572	-	553,572
Otros	-	(1,166,295,269)	(1,166,295,269)	-
Total	(136,606)	(1,165,741,697)	(1,166,295,269)	416,966

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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	2,044,803,880	1,169,104,821
Ajuste por inflación	101,217,792	39,165,012
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	2,146,021,672	1,208,269,833
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	(513,997,626)	(291,699,829)
Pérdidas fiscales del período	1,151,410,282	1,128,233,877
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	2,783,434,328	2,044,803,881

Al 31 de diciembre de 2025, 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
2021	29,160,477	2026
2022	167,969,154	2027
2023	487,629,252	2028
2024	947,265,163	2029
2025	1,151,410,282	2030
	2,783,434,328	

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 2025 y 2024 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 los años 2025 y 2024 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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

29 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

	2025		2024	
	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	965,696,494	965,696,494	556,077,337	556,077,337
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados, incluye derivados	2,153,183,340	2,153,183,340	2,553,482,869	2,553,482,869
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	51,004,151	51,004,151	73,562,938	73,562,938
Total activos financieros	3,169,883,985	3,169,883,985	3,183,123,144	3,183,123,144
	2025		2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Pasivos financieros				
Medidos a su valor razonable, incluye derivados	175,833,152	175,833,152	121,834,948	121,834,948
Medidos a costo amortizado				
Obligaciones por financiamientos	-	-	-	-
Obligaciones por financiamientos emitidos	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	1,182,592	1,182,592	449,995	449,995
Otros pasivos corrientes	-	-	-	-
Total pasivos financieros	177,015,744	177,015,744	122,284,943	122,284,943
Instrumentos financieros, netos	2,992,868,241	2,992,868,241	3,060,838,201	3,060,838,201

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

30 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, la reserva legal de RD\$19,000,000.00, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

Para los años 2025 y 2024, la Compañía no decretó dividendos.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

30.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	2025		2024	
	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			
	2025		2024	
	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:

	2025				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
SalDOS al 31-12-2024	950,000	95,000,000	59,825,400	19,000,000	204,785,492
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	14,462,238
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos	-	-	-	-	-
SalDOS al 31-12-2025	950,000	95,000,000	59,825,400	19,000,000	219,247,730

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

	2024				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 31-12-2023	950,000	95,000,000	-	19,000,000	194,074,708
Aumento	-	-	59,825,400	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	10,710,784
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos (dividendos)	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2024	950,000	95,000,000	59,825,400	19,000,000	204,785,492

30.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	2025			2024		
	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 2025 y 2024, son como siguen:

	Años finalizados el 31 de diciembre de:	
	2025	2024
	En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:		
Comisiones de operaciones bursátiles	8,539,897	6,620,044
Comisiones de operaciones extra bursátiles	13,500	-
Comisiones y servicios	-	-
Otras comisiones	-	8,500
Total	8,553,397	6,628,544
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	-	-
Custodia de valores	500	3,500
Asesorías financieras	125,069	1,756,951
Otras	-	-
Total	125,569	1,760,451

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

32 Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Los resultados por operaciones con instrumentos financieros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Tipo de Contrato	Comisiones	2025						2025					
		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
A valor razonable	-	1,037,084,679	(427,552,284)	2,317,933,898	(619,774,012)	-	(10,064,922)	-	-	-	-	-	-
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	8,106,430,891	(10,104,519,291)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	59,735,009	(258,479,538)	187,810,767	(205,846,779)	-	-
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500
Ingresos por asesorías financieras	125,069	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,069
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	8,539,897	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,539,897
Comisiones por operaciones extra bursátiles	13,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,500
Gastos por comisiones y servicios	(7,901,375)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,901,375)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	777,591	9,143,515,570	(10,532,071,575)	2,317,933,898	(619,774,012)	-	(10,064,922)	59,735,009	(258,479,538)	187,810,767	(205,846,779)	-	83,536,009

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

2024													
Tipo de Contrato	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado					
		Ajustes a valor razonable			Ventas de cartera propia			Intereses			Reajuste		
		Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	1,358,675,069	(225,171,005)	1,076,886,436	(603,325,194)	-	(11,097,849)	-	-	-	-	-	1,595,967,457
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	4,346,305,668	(5,611,813,809)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,265,508,141)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	68,314,923	(304,187,938)	74,417,281	(98,438,713)	-	(259,894,447)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	3,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,500
Ingresos por asesorías financieras	1,756,951	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,756,951
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	6,620,044	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,620,044
Comisiones por operaciones extra bursátiles	8,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,500
Gastos por comisiones y servicios	(9,015,579)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,015,579)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	(626,584)	5,704,980,737	(5,836,984,814)	1,076,886,436	(603,325,194)	-	(11,097,849)	68,314,923	(304,187,938)	74,417,281	(98,438,713)	-	69,938,285

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

33 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, es el siguiente:

	Por los años finalizados el 31 de diciembre de:	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos y salarios	24,509,086	20,212,336
Vacaciones	690,118	597,540
Bonificaciones	13,939,211	10,959,737
Seguridad social	2,167,022	1,794,295
Aportes al plan de pensiones	1,624,494	1,360,681
Otras compensaciones al personal	2,322,616	2,255,426
Total remuneraciones y beneficios al personal	45,252,547	37,180,015
Gastos operativos		
Viajes	-	-
Comisiones	-	-
Promoción y publicidad	1,269,827	1,992,578
Otros	-	-
Total gastos operativos	1,269,827	1,992,578
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	24,827,887	21,912,891
Servicios de proveedores extranjeros	69,424	46,085
Arrendamientos	-	-
Asesoría legal	584,162	966,938
Amortización de intangibles	169,345	203,213
Amortización de software	-	4,036
Gastos de depreciación	216,832	613,668
Cuotas y comisiones pagadas	14,176,381	12,230,303
Gastos de comunicaciones	2,686,711	3,961,908
Impuestos	261,063	260,000
Electricidad	-	-
Seguro y reaseguros	-	-
Mantenimiento y reparaciones	-	-
Otros gastos administrativos	1,152,432	666,282
Total otros gastos de administración	44,144,237	40,865,324
Total gastos de administración y comercialización	90,666,611	80,037,917

34 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no posee plan de beneficios basados en acciones.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

35 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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

Contraparte	2025			
	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	2025			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	467,251,884	519,492,038	-	-
Intermediario de valores	-	-	66,672,096	66,283,502
Personas jurídicas	3,695,951,595	3,881,008,900	-	-
Personas físicas	1,645,610,476	1,622,104,427	73,899,677	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

- Detalle de los encargos de confianza

Contrapartes	2025		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
		En pesos dominicanos	
Personas físicas	151	2,773,224,001	79,412,379
Personas jurídicas	33	2,972,287,684	83,300,172
Entidades de intermediación financiera	2	124,500,000	6,334,207
Fondos de Pensiones	-	-	-
Aseguradoras	1	80,000,000	2,963,288
Otros clientes profesionales	7	512,908,970	6,855,827

- Contratos spot

Contraparte	2024			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	-	-	100,720,141	103,448,570
Intermediario de valores	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Personas físicas	-	-	-	-

- Contratos forward de títulos valores, incluye divisa implícita

Contraparte	2024			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	267,407,534	266,440,162	-	-
Intermediario de valores	-	-	92,181,513	101,150,894
Personas jurídicas	3,391,407,021	3,589,644,931	-	-
Personas físicas	787,554,332	778,218,918	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

- Detalle de los encargos de confianza

Contrapartes	2024		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
		En pesos dominicanos	
Personas físicas	150	2,142,788,612	62,892,385
Personas jurídicas	36	2,320,874,779	61,794,359
Entidades de intermediación financiera	2	204,100,000	7,601,419
Fondos de Pensiones	-	-	-
Aseguradoras	3	279,960,000	4,953,203
Otros clientes profesionales	11	870,076,456	14,541,187

- Detalle de Otras cuentas de orden

	2025	2024
	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 2025 y 2024, no posee otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.

36 Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía no tiene hechos relevantes que informar.

37 Hechos posteriores

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

38 Otras revelaciones importantes

La Compañía, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no tiene otras revelaciones importantes que informar.

39 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024, 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 31-12-2025
Patrimonio y garantías de riesgo	No establecido	333,247,731
Patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	Mayor a 150,000,001	333,247,731

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2025 y 2024
Expresado en pesos dominicanos

Ratio de cobertura de liquidez (<i>RCL</i>)	1	1.18
Índice de límite de apalancamiento	Mínimo 10%	12.32%

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

	Al 31-12-2025		Al 31-12-2024	
	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	15.50%	66.05%	15.50%	68.98%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	66.05%	10.33%	68.98%

43 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 16 de enero de 2026. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de diciembre de 2025.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 31 de diciembre de 2025.