



Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

Estados Financieros Semestrales

30 de junio de 2024

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	<u>Al 30-06-2024</u> RDS	<u>Al 31-12-2023</u> RDS
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	9, 10	611,032,452	810,552,006
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7, 21	2,349,713,414	2,034,867,731
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	7, 21	261,359,003	95,628,332
A valor razonable con cambios en ORI		-	-
A costo amortizado		-	-
Operaciones de compra al contado con venta a plazos		-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		-	-
Deudores por intermediación		-	-
Cuentas por cobrar relacionadas		-	-
Otras cuentas por cobrar	10	104,011,906	96,851,672
Impuestos pagados por anticipado		7,982,469	6,375,793
Impuestos diferidos		-	-
Inversiones en sociedades	15	2,500,818	2,500,818
Activos intangibles	16	535,729	640,026
Propiedades, planta y equipo	17	843,718	985,800
Derecho de uso		-	-
Propiedades de Inversión		-	-
Otros activos	20	168,533	0
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3,338,148,042</u>	<u>3,048,402,178</u>

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.09
11:05:09 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO
SANCHEZ

Digitally signed by
SOMAYRA
ALTAGRACIA MORENO
SANCHEZ
Date: 2024.08.09
10:39:38 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	<u>Al 30-06-2024</u> RDS	<u>Al 31-12-2023</u> RDS
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	7, 21	2,833,623	1,485,264
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 21,22	143,130,202	275,134,466
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	2,848,366,636	2,435,472,852
Acreeedores por intermediación	27	7,701,485	10,350,688
Cuentas por pagar relacionados		-	-
Otras cuentas por pagar	10, 27	534,303	1,154,704
Provisiones		-	-
Acumulaciones y otras obligaciones	27	4,261,818	878,784
Arrendamientos		-	-
Impuestos por pagar	28	1,243	2,486
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos	27	20,310,978	15,848,226
Total pasivos		<u>3,027,140,288</u>	<u>2,740,327,470</u>
Patrimonio			
Capital	30	95,000,000	95,000,000
Aportes para futura capitalización		-	-
Acciones en tesorería		-	-
Reserva legal	30	19,000,000	19,000,000
Reservas de capital		-	-
Resultados acumulados	30	194,074,708	217,616,807
Resultado del ejercicio	30	2,933,046	(23,542,099)
Superávit por revaluación		-	-
Otro resultado integral		-	-
Total de patrimonio		<u>311,007,754</u>	<u>308,074,708</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3,338,148,042</u>	<u>3,048,402,178</u>

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.09
11:05:36 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ

Digitally signed by
SOMAYRA ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.09
10:40:06 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de Resultados
Por los períodos finalizados el 30 de junio de 2024 y el 30 de junio de 2023
Expresado en Pesos Dominicanos

	Notas	<u>30-06-2024</u> RDS	<u>30-06-2023</u> RDS
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	31, 32	505,822,485	571,244,432
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	31, 32	(350,270,829)	(436,274,867)
A costo amortizado	31, 32	(118,403,422)	(115,363,026)
Total resultados por instrumentos financieros		<u>37,148,234</u>	<u>19,606,539</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		-	-
Ingresos por custodia de valores	32	3,500	-
Ingresos por asesorías financieras	31,32	1,225,168	5,265,116
Otros ingresos por servicios		-	-
Total ingresos por servicios		<u>1,228,668</u>	<u>5,265,116</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31,32	894,367	1,070,892
Gastos por comisiones y servicios	32	(4,821,396)	(3,410,042)
Otras comisiones		-	-
Total resultados por intermediación		<u>(3,927,029)</u>	<u>(2,339,150)</u>
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos		-	-
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		-	(23,891,805)
Gastos por arrendamientos		-	-
Ingresos (gastos) por financiamiento		<u>-</u>	<u>(23,891,805)</u>
Gastos de administración y comercialización	33	<u>(39,629,627)</u>	<u>(38,550,854)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio		8,061,146	(2,204,005)
Resultado de inversiones en sociedades	15	-	-
Otros ingresos (gastos)		51,654	17,512
Operaciones descontinuadas (neto)		-	-
Total otros resultados		<u>8,112,800</u>	<u>(2,186,493)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>2,933,046</u>	<u>(42,096,647)</u>
Impuesto sobre la renta		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>2,933,046</u>	<u>(42,096,647)</u>

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.09
11:06:03 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ

Digitally signed by SOMAYRA
ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.09 10:40:30 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de otros resultados integrales
Por los períodos finalizados el 30 de junio de 2024 y el 30 de junio de 2023
Expresado en Pesos Dominicanos

	<u>30-06-2024</u>	<u>30-06-2023</u>
	RDS	RDS
Utilidad del ejercicio	2,933,046	(42,096,647)
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	2,933,046	(42,096,647)

VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL
Firmado digitalmente por
VICTOR RAFAEL GARCIA
FADUL
Fecha: 2024.08.09 11:06:30
-04'00'

Victor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ
Digitally signed by
SOMAYRA ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ
Date: 2024.08.09 10:41:23
-04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Para los períodos finalizados el 30 de junio de 2024 y el 30 de junio de 2023
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
<u>30 de junio de 2023</u>									
Saldos al 1 de enero de 2023	95,000,000	-	19,000,000	-	213,489,444	1,177,598	-	-	328,667,042
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(42,096,647)	-	-	(42,096,647)
Transferencia de resultados	-	-	-	-	1,177,598	(1,177,598)	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2023	95,000,000	-	19,000,000	-	214,667,042	(42,096,647)	-	-	286,570,395
<u>30 de junio de 2024</u>									
Saldos al 31 de diciembre de 2023	95,000,000	-	19,000,000	-	217,616,807	(23,542,099)	-	-	328,667,042
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	2,933,046	-	-	2,933,046
Transferencia de resultados	-	-	-	-	(23,542,099)	23,542,099	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2024	95,000,000	-	19,000,000	-	194,074,708	2,933,046	-	-	311,007,754

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.09
11:06:57 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ

Digitally signed by SOMAYRA
ALTAGRACIA MORENO
SANCHEZ
Date: 2024.08.09 10:42:34 -04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de flujo de efectivo
Por los períodos finalizados el 30 de junio de 2024 y el 30 de junio de 2023
Expresado en pesos dominicanos

	<u>30-06-2024</u>	<u>30-06-2023</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(3,927,029)	(2,339,150)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	192,543,612	128,471,553
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(648,005,764)	(402,188,968)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(48,373,927)	(31,483,915)
Ingreso (Egreso) neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	-	0
Ingreso (Egreso) neto por pasivos operaciones de venta al contado con compra a plazo	342,864,289	801,377,874
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	1,228,668	5,265,116
Gastos de administración y comercialización pagados	(34,771,807)	(3,577,321)
Intereses pagados	-	(23,891,805)
Impuestos pagados	(1,609,162)	(559,738)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(7,277,113)	(82,860,419)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(207,328,233)	388,213,227
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(34,016)	1,541,623
Inversiones en sociedades	-	0
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	(130,099)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(34,016)	1,411,524
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	-	(398,964,722)
Aumentos de capital	-	0
Reparto de utilidades y de capital	-	0
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	(398,964,722)
Flujo neto total positivo (negativo) del período	(207,362,249)	(9,339,971)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	7,842,695	(1,131,371)
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	(199,519,554)	(10,471,342)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	810,552,006	913,011,635
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	611,032,452	902,540,293

VICTOR
RAFAEL
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente
por VICTOR RAFAEL
GARCIA FADUL
Fecha: 2024.08.09
11:09:32 -04'00'

Víctor García Fadul
Gerente General

SOMAYRA
ALTAGRACIA
MORENO SANCHEZ

Digitally signed by SOMAYRA
ALTAGRACIA MORENO
SANCHEZ
Date: 2024.08.09 10:43:02
-04'00'

Somayra Moreno
Gerente de Contabilidad

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Notas a los Estados Financieros Individuales

1	Información general de la empresa	12
2	Base de preparación.....	13
3	Principales políticas contables	13
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	13
3.2	Instrumentos financieros	13
3.2.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	14
3.2.2	Inversiones a costo amortizado	14
3.2.3	Reconocimiento y valoración a valor razonable con cambios en resultados	14
3.3	Instrumentos financieros derivados.....	15
3.4	Operaciones de compras al contado con ventas a plazo o forward	16
3.5	Deudores por intermediación	16
3.6	Inversiones en sociedades	17
3.7	Propiedad, planta y equipo	17
3.8	Deterioro de activos financieros y no financieros.....	17
3.9	Pasivos financieros a valor razonable	18
3.10	Pasivos financieros a costo amortizado	19
3.11	Operaciones de ventas al contado con compras a plazos	19
3.12	Acreedores por intermediación	19
3.13	Impuesto sobre la renta.....	19
3.13.1	Impuesto sobre la renta corriente	20
3.13.2	Impuestos sobre los activos.....	20
3.13.3	Impuesto sobre la renta diferido.....	20
3.14	Provisiones	20
3.15	Uso de estimaciones y juicios.....	20
3.16	Reconocimiento de ingresos	21
3.17	Costos por financiamiento	21
3.18	Diferencia cambiaria	21
3.18.1	Moneda funcional y de presentación.....	21
3.18.2	Transacciones y saldos	21
3.19	Intangibles.....	22

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

3.20	Transacciones con empresas relacionadas	22
3.21	Arrendamientos	22
3.22	Vacaciones a empleados	22
3.23	Pasivos laborales	22
3.23.1	Plan de Pensiones	22
3.23.2	Otros Beneficios.....	23
3.23.3	Prestaciones Laborales	23
3.24	Valorización de activos y pasivos financieros	23
3.25	Baja de activos y pasivos financieros	23
3.26	Reconocimiento de gastos	23
3.27	Activos y pasivos contingentes.....	23
3.28	Segmentos de operación.....	24
3.29	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad.....	24
4	Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas	24
5	Cambios contables	24
6	Gestión de riesgo financiero	25
6.1	Riesgo de Crédito	25
6.2	Riesgo de Mercado.....	27
6.2.1	Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información	27
6.2.2	Riesgo de Liquidez.....	27
6.2.3	Riesgo de Moneda.....	28
6.2.4	Riesgo de Precio.....	28
6.2.5	Riesgo de Tasa de Interés	28
6.2.6	Riesgo Operacional	28
6.2.7	Riesgo Legal.....	29
6.2.8	Riesgo Reputacional.....	29
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	34
8	Reajuste y diferencia en cambio	37
9	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	40
10	Instrumentos financieros	40
10.1	Instrumentos financieros por categoría.....	40
10.1.1	Activos Financieros.....	40

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

10.1.2 Pasivo financiero	42
10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia	43
10.2.1 Renta variable.....	43
10.2.2 Renta Fija	47
10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia.....	51
10.4 Contratos de derivados financieros	52
11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo	54
12 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo	55
13 Deudores por intermediación	55
14 Saldos y transacciones con partes relacionadas	55
15 Inversiones en sociedades	57
16 Activos intangibles	57
17 Propiedad Planta y Equipo	58
18 Propiedades de inversión.....	59
19 Arrendamiento	59
20 Otros activos.....	60
21 Pasivos financieros	60
22 Instrumentos financieros derivados.....	61
23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo	64
24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.	64
25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera.....	64
26 Operaciones de venta al contado con compra a plazo	65
27 Otros pasivos.....	66
27.1 Acreedores por intermediación	67
27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	67
27.3 Otras cuentas por pagar.....	67
27.3.1 Provisiones	68
27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones	68
28 Impuestos por pagar	69
29 Categoría de instrumentos financieros.....	73
30 Patrimonio.....	74
30.1 Estatus de las acciones:.....	74

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

30.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:	75
30.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio	75
31	Ingresos por comisiones, custodia y registros	76
32	Resultados por operaciones con instrumentos financieros.....	77
33	Gastos de administración y comercialización	79
34	Plan de beneficios basados en acciones	79
35	Contingencias y compromisos.....	79
35.1	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden.....	80
35.2	Otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.	82
36	Hechos relevantes	82
37	Hechos posteriores.....	82
38	Otras revelaciones importantes.....	82
39	Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas	82
40	Estados financieros ajustados por inflación.....	82
41	Estados financieros consolidados	83
42	Índices patrimoniales para los estados financieros auditados	83
43	Reconocimiento de los efectos surgidos en la conversión	83
44	Aprobación de los estados financieros	84

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
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:

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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 44 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual vigente al cierre de diciembre de 2022.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión, por el Consejo de Administración, en fecha 7 de agosto de 2024.

Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía, al 30 de junio de 2024, 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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

3.13.1 Impuesto sobre la renta corriente

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

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

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

3.13.2 Impuestos sobre los activos

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

3.13.3 Impuesto sobre la renta diferido

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

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

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

3.14 Provisiones

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

3.15 Uso de estimaciones y juicios

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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 semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 la Compañía realizó operaciones principalmente con su relacionada Vertex Fiducia.

3.21 Arrendamientos

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

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

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

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

La compañía no tiene arrendamientos.

3.22 Vacaciones a empleados

La Compañía otorga vacaciones a los empleados de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

3.28 Segmentos de operación

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

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

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

4 Nuevas normas enmiendas e interpretaciones aún no adoptadas

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

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

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

Entradas en vigor en el 2027:

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

5 Cambios contables

La compañía no ha realizado cambios contables.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

6 Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

6.1 Riesgo de Crédito

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

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

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

Al 30 de junio de 2024, las exposiciones de los instrumentos de la cartera de inversiones del puesto estaban concentradas en las siguientes emisiones:

- Banco Central de la República Dominicana con 52.65%
- Ministerio de Hacienda con 39.33%
- Inversiones en reconocimiento de deuda, 0.28%
- Bonos Corporativos con 5.84%
- Fondos abiertos y cerrados con 1.90%

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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 junio de 2024, el efectivo y equivalente posee las siguientes calificaciones de riesgo:

Calificadora de riesgo	Calificación crediticia	Monto DOP
Fitch Ratings	AAA	346,279
Fitch Ratings	AA+	9,293,735
Fitch Ratings	A+	146,815,176
Thomas Murray	A+	10,735,651
Pacific Credit Rating	A+	250,691,156
Pacific Credit Rating	A	132,858,426
Fitch Ratings	AA-	503,680
Feller Rate	A-	51,742,169
Standard & Poor's (S&P Global)	BBB+	2,839,959
Feller Rate	BB	501,826
Standard & Poor's (S&P Global)	BB	4,444,720
	Sin calificación (i)	259,675
	Total	611,032,452

(i) Incluye el efectivo en caja.

La Compañía mantiene, al cierre de junio de 2024, inversiones en títulos valores con las siguientes calificaciones de riesgo:

Calificadora de riesgo	Calificación crediticia	Monto DOP
Feller Rate	AAA	1,894,679
Feller Rate	A+	81,588,428
Feller Rate	A	20,806,236
Feller Rate	A-	3,209,542
Feller Rate	Aafa/M3	209,986
Feller Rate	A-fa/M2	1,033,997
Feller Rate	A-fa	21,232,252
Feller Rate	BBB+fa	1,688,080
Feller Rate	BBBfa(N)	3,754,854
Standard & Poor's	BB	2,120,932,202
	Sin calificación (i)	93,363,158
	Total	2,349,713,414

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

6.2 Riesgo de Mercado

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

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

6.2.1 Riesgos asociados a la Seguridad Cibernética y de la Información

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

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

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

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

6.2.2 Riesgo de Liquidez

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

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

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

Al 30 de junio de 2024 el Ratio de Cobertura de Liquidez estuvo en 2.47 por encima del límite requerido por la Superintendencia de Valores para junio de 2024, 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 30 de junio de 2024, 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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

- 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 30 de junio de 2024 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
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 30-06-2024							Total	Total 30 días	Total 90 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días			
	En pesos dominicanos									
Pasivos										
Pasivos financieros										
Valor razonable	891,897	326,172	1,260,189	177,721	177,519	125	0	2,833,623	1,218,069	2,655,979
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	30,753,168	38,068,285	62,574,693	10,120,209	1,613,847	0	0	143,130,202	68,821,453	141,516,355
Pasivo financiero a costo amortizado										
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones con instituciones financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	694,576,864	453,575,069	1,095,881,224	224,608,670	372,958,787	6,766,022	0	2,848,366,636	1,148,151,933	2,468,641,827
Total pasivos	726,221,929	491,969,526	1,159,716,106	234,906,600	374,750,153	6,766,147	0	2,994,330,461	1,218,191,455	2,612,814,161

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

	Al 30-06-2024									
	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									
Activos										
Activos financieros										
Efectivo y equivalente de efectivo	611,032,452	0	0	0	0	0	0	611,032,452	611,032,452	611,032,452
Instrumento financiero de cartera propia disponible	6,668,217	0	0	0	129,189,876	126,481,152	1,757,169,760	2,019,509,005	6,668,217	6,668,217
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	59,347,463	36,583,946	179,053,255	3,807,741	45,425,891	5,986,113	0	330,204,409	95,931,409	278,792,405
Contratos derivados	34,844,909	12,377,726	81,880,637	35,803,804	96,451,927	0	0	261,359,003	47,222,635	164,907,076
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total activos	711,893,041	48,961,672	260,933,892	39,611,545	271,067,694	132,467,265	1,757,169,760	3,222,104,869	760,854,713	1,061,400,150
Flujo de caja estático	(14,328,888)	(443,007,854)	(898,782,214)	(195,295,055)	(103,682,459)	125,701,118	1,757,169,760	227,774,408	(457,336,742)	(1,551,414,011)
Flujos de caja acumulados	(14,328,888)	(457,336,742)	(1,356,118,956)	(1,551,414,011)	(1,655,096,470)	(1,529,395,352)	227,774,408		(457,336,742)	(2,008,750,753)

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
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
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

	Al 30-06-2024			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	107,581,096	1,911,927,909	0	2,019,509,005
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	11,803,474	318,400,935	0	330,204,409
Contratos derivados	0	261,359,003	0	261,359,003
Total	119,384,570	2,491,687,847	0	2,611,072,417

Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	0	2,833,623	0	2,833,623
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	0	143,130,202	0	143,130,202
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	0	0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	2,848,366,636	0	2,848,366,636
Total	0	2,994,330,461	0	2,994,330,461

	Al 31-12-2023			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumento financiero de cartera propia disponible	163,726,829	1,485,396,120	0	1,649,122,949
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	61,901,974	323,842,808	0	385,744,782
Contratos derivados	0	95,628,332	0	95,628,332
Total	225,628,803	1,904,867,260	0	2,130,496,063

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

	Al 31-12-2023			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Pasivos				
Pasivos financieros				
Valor razonable	0	1,485,264	0	1,485,264
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	0	275,134,466	0	275,134,466
Pasivo financiero a costo amortizado				
Operaciones de financiamientos	0	0	0	0
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	0	0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	2,435,472,852	0	2,435,472,852
Total	0	2,712,092,582	0	2,712,092,582

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, es como sigue:

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2024			
	Ingresos (gastos)			Total
	US\$	EUR\$	Otros	
Efectivo y equivalentes de efectivo	133,659			133,659
Inversiones en renta fija	148,005			148,005
Inversiones en renta variable	2,033			2,033
Deudores por intermediación	0			0
Otras cuentas por cobrar	0			0
Cuentas por cobrar relacionadas	0			0
Otras inversiones	0			0
Otros activos	(25,314)			(25,314)
Pasivos financieros a valor razonable	0			0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0			0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(120,437)			(120,437)
Acreedores por intermediación	0			0
Otras cuentas por pagar	0			0
Cuentas por pagar relacionadas	0			0
Otros pasivos	0			0
Total, diferencias en cambio en US\$	137,946	0	0	137,946
Tasa de cambio promedio	58.6768	0	0	58.6768
Total, diferencias en cambio en RD\$	8,094,254	0	0	8,094,254

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

	Semestre finalizado el 30 de junio de 2023			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	EUR\$	Otros	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	(20,537)			(20,537)
Inversiones en renta fija	(173,790)			(173,790)
Inversiones en renta variable				
Deudores por intermediación	0			0
Otras cuentas por cobrar	0			0
Cuentas por cobrar relacionadas	0			0
Otras inversiones	0			0
Otros activos	(6,348)			(6,348)
Pasivos financieros a valor razonable	0			0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0			0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	49,504			49,504
Acreedores por intermediación	0			0
Otras cuentas por pagar	0			0
Cuentas por pagar relacionadas	0			0
Otros pasivos	0			0
Total, diferencias en cambio en US\$	(151,171)	0	0	(151,171)
Tasa de cambio promedio	55.0906	0	0	55.0906
Total, diferencias en cambio en RD\$	(8,328,101)	0	0	(8,328,101)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	US\$	US\$
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,062,951	3,605,723
Inversiones en renta fija	4,086,200	8,106,880
Inversiones en renta variable	116,194	180,291
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	0	0
Cuentas por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	208,734	428,602
Otras inversiones	0	0
Otros activos	233,353	42,049
Total activos	12,707,432	12,363,545

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	US\$	US\$
Pasivos		
Pasivos financieros a valor razonable	5,437	2,591
Pasivos financieros a valor razonable-instrumentos financieros derivados	817,791	1,457,074
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0
Obligaciones por financiamientos	0	0
Obligaciones por financiamientos emitidos	0	0
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	0	0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	8,649,397	6,564,969
Acreeedores por intermediación	0	400
Otras cuentas por pagar	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0
Otros pasivos	145,817	91,318
Total pasivos	9,618,442	8,116,352
Posición neta	3,088,990	4,247,193

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$58.8944 y RD\$57.8265 por cada US\$1, respectivamente.

Análisis de sensibilidad

	<u>Al 30-06-2024</u>		<u>Al 31-12-2023</u>	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Activos sensibles a tasa	748,396,615	12,707,432	714,940,531	12,363,545
Pasivos sensibles a tasa	(566,472,387)	(9,618,442)	(469,340,239)	(8,116,352)
Posición neta	181,924,229	3,088,990	245,600,292	4,247,193
Exposición a tasa de cambio, 10% de variabilidad	18,192,423		24,560,029	

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación, del peso dominicano versus el dólar americano, de un 10%. Si la tasa de cambio sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

de RD\$18,192,423 y de RD\$24,560,029, para junio de 2024 y para diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre 2023, está conformado de la siguiente manera:

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	20,000	20,000
Saldos en bancos		
En moneda nacional	125,180,171	601,290,008
En moneda extranjera, equivalente a US\$8,062,951 (US\$3,605,723 al 2023)	474,862,667	208,506,347
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	10,233,963	0
Disponibilidad restringida	<u>735,651</u>	<u>735,651</u>
Total	<u>611,032,452</u>	<u>810,552,006</u>

La Compañía reconoció ingresos por intereses, por los saldos depositados en bancos, durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, por RD\$30,933,576 y por RD\$37,277,867, respectivamente.

Las inversiones en certificados de depósitos a plazo son de vencimientos menor o igual a 90 días y devengaron rendimientos de RD\$457,439 y de RD\$1,800,883 para los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente.

10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

10.1 Instrumentos financieros por categoría

10.1.1 Activos Financieros

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Al 30 de junio de 2024

	Activos financieros a:			Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	611,032,452	-	-	611,032,452
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2,019,509,005	-	-	2,019,509,005
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	330,204,409	-	-	330,204,409
Activos financieros indexados a títulos valores	-	-	-	-
Valoración de contratos spot	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	261,359,003	-	-	261,359,003
Operaciones de compra al contado con venta a plazo	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	104,011,906	104,011,906
Inversiones en sociedades	2,500,818	-	-	2,500,818
Total	3,224,605,687	-	104,011,906	3,328,617,593

Al 31 de diciembre de 2023

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

10.1.2 Pasivo financiero

	Al 30 de junio de 2024		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	2,833,623	-	2,833,623
Instrumentos financieros derivados	143,130,202	-	143,130,202
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	-	2,848,366,636	2,848,366,636
Acreeedores por intermediación	-	7,701,485	7,701,485
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	534,303	534,303
Otros pasivos	-	20,310,978	20,310,978
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	145,963,825	2,876,913,402	3,022,877,227

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

10.2 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

10.2.1 Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 30 de junio de 2024					Total
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	2,875,618	-	-	-	-	2,875,618
Extranjeras	886,522	-	-	-	-	886,522
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	40,908,136	-	-	-	-	40,908,136
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total IFRV	44,670,276	-	-	-	-	44,670,276

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Al 30 de junio de 2024

Instrumentos financieros a valor razonable

Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Unidades No. acciones
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		

En pesos dominicanos

Instrumentos de renta variable**Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos**

FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL	467,040	-	-	-	-	467,040	323.14
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL- DOLARES	94,161	-	-	-	-	94,161	823.93
FONDO DE INVERSION ABIERTO UNIVERSAL LIQUIDEZ	118,103	-	-	-	-	118,103	82.34
FONDO DE INVERSION UNIVERSAL ABIERTO PLAZO MENSUAL DOLAR	109,583	-	-	-	-	109,583	90.11
FONDO MUTUO RENTA FIJA NACIONAL BHD LIQUIDEZ	842,748	-	-	-	-	842,748	455.73
FONDO MUTUO RENTA FIJA-BHD FONDOS PLAZO 30 DIAS DOLARES	209,986	-	-	-	-	209,986	17,596.47
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO	933,988	-	-	-	-	933,988	539.72
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO EN DOLARES	100,009	-	-	-	-	100,009	889.89
INVESCO QQQ TRUST	425,462	-	-	-	-	425,462	883.42
SPDR GOLD SHARES	139,279	-	-	-	-	139,279	647.84
SPDR S&P 500 ETF TRUST	321,781	-	-	-	-	321,781	588.94

Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	21,232,252	-	-	-	-	21,232,252	12.00
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	14,232,950	-	-	-	-	14,232,950	1,003.00
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	1,688,080	-	-	-	-	1,688,080	15,018.07
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	3,754,854	-	-	-	-	3,754,854	2,944.72

Total IFRV	44,670,276	-	-	-	-	44,670,276	
-------------------	-------------------	----------	----------	----------	----------	-------------------	--

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

		Al 31 de diciembre de 2023				
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 variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión						
Abiertos o Fondos Mutuos						
Nacionales	2,758,784	-	-	-	-	2,758,784
Extranjeras	747,539	-	-	-	-	747,539
Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados						
Nacionales	42,661,355	-	-	-	-	42,661,355
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otros						
Total IFRV	46,167,678	-	-	-	-	46,167,678

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2023

Instrumentos financieros a valor razonable

Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Total	Unidades No. acciones
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		

En pesos dominicanos

Instrumentos de renta variable

Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos

FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL	447,336	-	-	-	-	447,336	323.14
FONDO DE INVERSION ABIERTO LIQUIDEZ EXCEL- DOLARES	90,519	-	-	-	-	90,519	783.19
FONDO DE INVERSION ABIERTO UNIVERSAL LIQUIDEZ	112,852	-	-	-	-	112,852	82.34
FONDO DE INVERSION UNIVERSAL ABIERTO PLAZO MENSUAL DOLAR	105,125	-	-	-	-	105,125	85.65
FONDO MUTUO RENTA FIJA NACIONAL BHD LIQUIDEZ	800,145	-	-	-	-	800,145	455.73
FONDO MUTUO RENTA FIJA-BHD FONDOS PLAZO 30 DIAS DOLARES	202,693	-	-	-	-	202,693	16,726.27
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO	903,939	-	-	-	-	903,939	539.72
JMMB FONDO MUTUO DE MERCADO DE DINERO EN DOLARES	96,175	-	-	-	-	96,175	845.89
INVESCO QQQ TRUST	353,698	-	-	-	-	353,698	839.73
SPDR GOLD SHARES	120,495	-	-	-	-	120,495	615.80
SPDR S&P 500 ETF TRUST	273,346	-	-	-	-	273,346	559.82

Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES ADVANCED OPORTUNIDADES DE INVERSION	20,633,182	-	-	-	-	20,633,182	12.00
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES PIONEER	12,844,609	-	-	-	-	12,844,609	1,003.00
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	1,660,676	-	-	-	-	1,660,676	13,267.71
JMMB FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO	3,874,987	-	-	-	-	3,874,987	3,358.91
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO ADVANCED I	3,647,901	-	-	-	-	3,647,901	2,799.10

Total IFRV	46,167,678	-	-	-	-	46,167,678	
-------------------	-------------------	----------	----------	----------	----------	-------------------	--

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

10.2.2 Renta Fija

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 30 de junio de 2024					Total
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
En pesos dominicanos						
Instrumentos de renta fija						
Del Estado						
Nacionales	1,845,081,627	316,053,635	-	-	316,053,635	2,161,135,262
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	27,385,622	-	-	-	-	27,385,622
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	74,691,110	14,150,774	-	-	14,150,774	88,841,884
Extranjeras	27,680,370	-	-	-	-	27,680,370
Total IFRF	1,974,838,729	330,204,409	-	-	330,204,409	2,305,043,138

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 30 de junio de 2024				Total	Valor nominal	
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida					
	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal			
En pesos dominicanos							
Instrumentos de renta fija							
Títulos valores de deuda							
ACERO ESTRELLA. S.R.L.	3,209,542	2,347,300	-	-	2,347,300	5,556,842	5,135,989
ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	20,037,397	-	-	-	-	20,037,397	20,000,000
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	28,713,785	8,960,920	-	-	8,960,920	37,674,705	35,802,828
DOMINICAN POWER PARTNERS	1,894,680	-	-	-	-	1,894,680	1,704,286
EDENORTE DOMINICANA, S.A.	2,435,939	-	-	-	-	2,435,939	2,435,939
EDESUR DOMINICANA, S.A.	2,420,439	-	-	-	-	2,420,439	2,420,439
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL ESTE, S.A.	1,819,690	-	-	-	-	1,819,690	1,819,690
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	13,918,049	2,315,303	-	-	2,315,303	16,233,352	13,099,507
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	241,589	527,250	-	-	527,250	768,839	700,000
HAINA INVESTMENT CO., LTD	27,680,370	-	-	-	-	27,680,370	26,932,704
BANCO BHD	27,385,622	-	-	-	-	27,385,622	26,000,000
BANCO CENTRAL RD	1,182,791,072	54,282,798	-	-	54,282,798	1,237,073,870	1,163,060,000
MINISTERIO DE HACIENDA RD	662,290,555	261,770,838	-	-	261,770,838	924,061,393	762,097,533
Total IFRF	1,974,838,729	330,204,409	-	-	330,204,409	2,305,043,138	

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Instrumentos financieros a valor razonable	Al 31 de diciembre de 2023				Total	Valor nominal	
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida					
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
En pesos dominicanos							
Instrumentos de renta fija							
Títulos valores de deuda							
ACERO ESTRELLA. S.R.L.	5,808,452	281,250	-	-	281,250	6,089,702	228,578
ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	20,040,274	-	-	-	-	20,040,274	20,000,000
CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	44,661,252	-	-	-	-	44,661,252	8,550,000
DOMINICAN POWER PARTNERS	1,853,026	-	-	-	-	1,853,026	1,620,004
EDENORTE DOMINICANA, S.A.	16,742,674	-	-	-	-	16,742,674	43,994,706
EDESUR DOMINICANA, S.A.	16,636,139	-	-	-	-	16,636,139	43,714,737
EMPRESA DISTRIBUIDORA DE ELECTRICIDAD DEL ESTE, S.A.	12,507,076	-	-	-	-	12,507,076	32,864,779
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S.A.	15,077,698	863,347	-	-	863,347	15,941,045	14,498,864
GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICANA, S. DE R. L.	37,779,926	-	-	-	-	37,779,926	-
BANCO BHD	30,642,033	-	-	-	-	30,642,033	22,700,000
BANCO MULTIPLE LAFISE, S.A.	4,530,150	-	-	-	-	4,530,150	4,422,200
BANCO CENTRAL RD	511,272,145	45,965,158	-	-	45,965,158	557,237,303	419,640,000
MINISTERIO DE HACIENDA RD	885,404,285	338,635,168	-	-	338,635,168	1,224,039,453	1,053,243,906
Total IFRF	1,602,955,130	385,744,923	-	-	385,744,923	1,988,700,053	

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, la compañía registró ganancia neta no realizadas de RD\$335,239,180 y de RD\$321,381,414, 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 semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD “T” por unos RD\$20,146,584,211 y RD\$13,962,244,549, respectivamente, y registró ganancias netas realizadas por RD\$40,692,266 y por RD\$142,489,296, 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 semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, 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 el semestre finalizado el 30 de junio de 2024, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones “T” por unos RD\$29,651,649, registrándose pérdidas netas realizadas de RD\$-87,476, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados. Para el semestre finalizado el 30 de junio de 2023, no hubo venta de inversiones.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD “T”, está conformado principalmente por:

- 91.97% (84.55% al 2023) de títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y del Banco Central de República Dominicana.
- 5.84% (7.94% al 2023) conformado por inversiones de bonos de empresas.

10.3 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tuvo inversiones a costo amortizado.

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 la Compañía no registró ingresos a contabilizar 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
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

10.4 Contratos de derivados financieros

30 de junio 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)	89	2,971,532,589	3,630,907,572	148,300,000	159,958,480	108,084	217,590,852	30,141,155	15,051,240	67,948,078	11,967,548	247,840,091	94,966,866
En moneda extranjera (USD)	23	766,628,405	871,787,547	-	-	-	8,923,241	4,595,671	661,777	44,428,952	3,072,607	13,518,912	48,163,336
B) Otros contratos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	112	3,738,160,994	4,502,695,119	148,300,000	159,958,480	108,084	226,514,093	34,736,826	15,713,017	112,377,030	15,040,155	261,359,003	143,130,202

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

31 de diciembre de 2023

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Clasificados por contraparte, al 30 de junio de 2024:

Contrapartes	Activo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Pasivo derivado a valor razonable (valoración) DOP	Valor de mercado de los contratos derivados DOP	Monto a liquidar de los contratos derivados DOP
Personas físicas	8,923,685	25,464,542	487,046,284	514,388,393
Personas jurídicas	222,848,358	70,873,101	3,384,358,857	3,314,203,283
Intermediarios de valores	0	9,079,672	165,109,897	159,958,480
Inversionistas institucionales	0	0	0	0
Partes relacionadas	0	11,641,134	151,864,207	169,005,787
Entidades de intermediación financiera	29,586,960	26,071,753	493,966,654	505,097,656
Total	261,359,003	143,130,202	4,682,345,899	4,662,653,599

Clasificados por contraparte, al 31 de diciembre de 2023:

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

11 Operaciones por compras al contado con ventas a plazo

Al cierre del 30 de junio de 2024 y al cierre del 31 de diciembre de 2023, 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
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

Al 30 de junio de 2024 y al cierre del 31 de diciembre de 2023, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia – reporto activo.

13 Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no hubo deudores por intermediación.

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Transacción Cantidad	Junio 2024			
	1er semestre 2024		Saldos al 30/06/2024	
	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	22	-	6,879,261	73,269,675
Préstamos de títulos valores	18	-	296,005	-
Instrumentos financieros derivados	21	61,229,622	100,449,705	11,641,134
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)	-	-	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Transacción	Cantidad	2023			
		1er semestre de 2023		Saldos al 30/06/2023	
		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	10	0	159,118	0	5,505,073
Préstamos de títulos valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	12	27,900,397	39,247,998	9,891,046	3,540,194
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:

	Semestres finalizados el 30 de junio de:	
	2024	2023
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	1,900,577	1,911,041
Bonos y /o Gratificaciones	1,655,268	2,100,000
Préstamos a Ejecutivos	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

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	
								30/06/2024	31/12/2023
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 semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, la Compañía no recibió dividendos de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana.

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 31-12-2022	1,044,372	3,422,232	-	4,466,604
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	1,044,372	3,422,232	-	4,466,604
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2024	1,044,372	3,422,232	-	4,466,604
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 31-12-2022	214,584	3,403,399	-	3,617,983
Cargos por amortización	203,214	5,381	-	208,595
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	417,798	3,408,780	-	3,826,578
Cargos por amortización	101,607	2,690	-	104,297
Retiros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2024	519,405	3,411,470	-	3,930,875
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2023	626,574	13,452	-	640,026
Saldos al 30-06-2024	524,967	10,762	-	535,729

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, se registró gastos de RD\$104,297 para ambos períodos.

17 Propiedad Planta y Equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
	En pesos dominicanos				
Costo					
Saldo inicial al 31-12-2022	1,374,748	-	1,130,334	2,772,391	5,277,473
Adiciones	9,882	-	-	-	9,882
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	1,384,630	-	1,130,334	2,772,391	5,287,355
Adiciones	-	-	34,016	-	34,016
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2024	1,384,630	-	1,164,350	2,772,391	5,321,371
Depreciación acumulada					
Saldo inicial al 31-12-2022	1,217,193	-	957,668	1,774,961	3,949,822
Cargos por depreciación	53,351	-	38,183	260,199	351,733
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 31-12-2023	1,270,544	-	995,851	2,035,160	4,301,555
Cargos por depreciación	26,013	-	19,985	130,100	176,098
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Reclasificaciones o ajustes	-	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2024	1,296,557	-	1,015,836	2,165,260	4,477,653
Valor neto					
Saldos al 31-12-2023	114,086	-	134,483	737,231	985,800
Saldos al 30-06-2024	88,073	-	148,514	607,131	843,718

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.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Durante los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$176,098 y RD\$176,394, respectivamente.

Las vidas útiles al 30 de junio de 2024, inicial y restantes, de cada uno de los componentes de las propiedades, plantas y equipos, son las siguientes:

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

18 Propiedades de inversión

Al cierre del 30 de junio de 2024 y al cierre del 31 de diciembre de 2023, 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\$4,243.60
- Los honorarios serán revisados anualmente por mutuo acuerdo entre las partes.

El gasto por concepto de honorarios para los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, fueron de RD\$1,776,350 y RD\$1,617,079, respectivamente.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

20 Otros activos

Los otros activos, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, se detallan a continuación:

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	En pesos dominicanos	
Anticipos de sueldo	168,533	13,600
Anticipos a proveedores	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	-
Total	168,533	13,600

21 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, están conformados de la siguiente manera:

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivos financieros a valor razonable	2,833,623	1,485,264
Valoración de contratos forward	143,130,202	275,134,466
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento de reportos	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-
Total pasivos financieros	145,963,825	276,619,730

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

30 de junio de 2024

	<u>Vencimientos</u>				
	<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	1,183,348	1,472,631	177,644	-	-
Valoración de contratos forward	68,821,452	72,694,902	1,613,848	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones por financiamiento de reportos	-	-	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	-	-	-	-
Total	70,004,800	74,167,533	1,791,492	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

31 de diciembre de 2023

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

22 Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los contratos derivados financieros emitidos por la Compañía fueron:

	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	4,662,653,599	4,682,345,899	4,608,776,280	4,323,833,934

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

	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	DOP	USD	DOP	USD
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	3,790,866,052	871,787,547	3,883,980,939	724,795,341

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

Al 30 de junio de 2024

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
	En pesos dominicanos			
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	493,966,654	165,109,897	0	4,003,577,048

Al 31 de diciembre de 2023

	Entidades de intermediación financiera	Puestos de bolsa	Agentes de valores	Entidades no reguladas
	En pesos dominicanos			
Opciones	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-
Forward	329,958,514	110,929,229	-	4,167,888,537

Los efectos en resultados, de los contratos forward son:

	Semestres finalizados el 30 de junio de:	
	2024	2023
	En pesos dominicanos	
Ingresos	1,697,146,753	603,435,111
Gastos	2,047,417,582	1,039,709,978

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

Al 30 de junio 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	1,741,787,219	2,008,483,011	912,383,369	-	-

Al 31 de diciembre de 2023

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

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

Al 30 de junio 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	1,685,192,394	2,014,205,889	982,947,616	-	-

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Al 31 de diciembre de 2023

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Forward	1,706,010,384	1,377,882,599	1,239,940,951	-	-

23 Obligaciones por financiamiento – Reporto pasivo

Al cierre del 30 de junio de 2024 y al cierre del 31 de diciembre de 2023, no hubo obligaciones por financiamiento de reporto pasivo.

24 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

Al cierre del 30 de junio de 2024 y al cierre del 31 de diciembre de 2023, no hubo obligaciones por instrumentos financieros emitidos.

25 Obligaciones con entidades de intermediación financiera

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tuvo obligaciones con intermediación financiera.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, están compuestas de la siguiente manera:

Renta Fija:

Contrapartes	Tasa promedio (%)	Al 30 de junio de 2024			Valor razonable del activo subyacente
		Vencimientos			
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
		En pesos dominicanos			
Personas físicas	10.13%	142,699,092	1,826,042,308	1,968,741,400	1,839,331,028
Personas jurídicas	10.91%	158,294,944	648,060,617	806,355,561	762,407,132
Intermediarios de valores	0.00%	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0.00%	-	-	-	-
Partes vinculadas	11.89%	2,372,462	70,897,213	73,269,675	71,668,999
Total		303,366,498	2,545,000,138	2,848,366,636	2,673,407,159

Renta Variable:

Contrapartes	Tasa promedio (%)	Al 30 de junio de 2024			Valor razonable del activo subyacente
		Vencimientos			
		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
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Renta Fija:

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

Renta Variable:

Contrapartes	Tasa promedio (%)	Al 31 de diciembre de 2023			Valor razonable del activo subyacente
		Vencimientos			
		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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los otros pasivos están conformados por ingresos diferidos por operaciones bursátiles.

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

27.1 Acreeedores por intermediación

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Compañía tuvo las siguientes operaciones con acreedores por intermediación:

Por tipos de intermediación

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	RD\$	RD\$
Intermediación de operaciones a término	7,701,485	10,350,688
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
	<u>7,701,485</u>	<u>10,350,688</u>

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

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	RD\$	RD\$
Personas físicas	120,000	350,688
Personas jurídicas	7,581,485	10,000,000
Intermediarios de valores	-	-
Otros intermediarios	-	-
Personas vinculadas	-	-
	<u>7,701,485</u>	<u>10,350,688</u>

27.2 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	1,145,004	1,145,004
Proveedores extranjeros	-	-
Otros proveedores	9,700	9,700
Total	<u>1,154,704</u>	<u>1,154,704</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

27.3.1 Provisiones

La Compañía, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no posee provisiones registradas.

27.3.2 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	En pesos dominicanos	
Pasivo laboral		
Vacaciones	-	-
Retenciones a los empleados	-	-
Bonificaciones por pagar	2,100,000	-
Salario de navidad	1,374,649	-
Otras retenciones	-	-
Otras acumulaciones	338,292	333,788
	<u>3,812,941</u>	<u>333,788</u>
Impuestos por pagar	448,877	544,996
Dividendos por pagar	-	-
Total	<u>4,261,818</u>	<u>878,784</u>

El movimiento de otras acumulaciones correspondientes a pasivo laboral para el 30 de junio de 2024 y para el 31 de diciembre de 2023:

	<u>Al 30-06-2024</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	878,784	4,631,182
Ganancia (pérdida) actuarial	-	-
Pagos realizados	(16,716,300)	(36,567,635)
Liquidaciones anticipadas	-	-
Acumulaciones del ejercicio	20,099,334	32,815,237
Saldo final	<u>4,261,818</u>	<u>878,784</u>

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

- **Plan de pensiones**
A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.
- **Otros beneficios**
Corresponden a vacaciones, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal.
- **Prestaciones laborales**
El Código de Trabajo de República Dominicana requiere a los patronos el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el gasto en el año en que se genera la obligación y no registra ninguna provisión por este concepto, en virtud de la incertidumbre de estos pagos.

28 Impuestos por pagar

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

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

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

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
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 2023 y 2022 no existe impuesto, ya que la empresa generó pérdidas fiscales. El impuesto de los años 2023 y 2022 corresponde al 1% del impuesto a los activos.

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

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

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

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

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

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

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

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

Impuesto diferido

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

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

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

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

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

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

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

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

29 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	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	611,032,452	611,032,452	810,552,006	810,552,006
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	2,611,072,417	2,611,072,417	2,130,496,063	2,130,496,063
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	104,011,906	104,011,906	96,851,672	96,851,672
Total activos financieros	3,326,116,775	3,326,116,775	3,037,899,741	3,037,899,741
	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
En pesos dominicanos				
Pasivos financieros				
Medidos a su valor razonable				
Medidos a su valor razonable	145,963,825	145,963,825	276,619,730	276,619,730
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	534,303	534,303	1,154,704	1,154,704
Otros pasivos corrientes	-	-	-	-
Total pasivos financieros	146,498,128	146,498,128	277,774,434	277,774,434
Instrumentos financieros, netos	3,179,618,647	3,179,618,647	2,760,125,307	2,760,125,307

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

30 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la reserva legal de RD\$19,000,000.00, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

Para los períodos de junio de 2024 y diciembre de 2023, la Compañía no decretó dividendos.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

30.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	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			
	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	950,000	95,000,000	950,000	95,000,000

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

30.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	Al 30-06-2024				
	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	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	2,933,046
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos	-	-	-	-	-
Saldos al 30-06-2024	950,000	95,000,000	-	19,000,000	197,007,754

	Al 31-12-2023				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 31-12-2022	950,000	95,000,000	-	19,000,000	214,667,042
Aumento	-	-	-	-	-
Disminución	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	(23,542,099)
Transferencias	-	-	-	-	-
Otros cargos (dividendos)	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	2,949,765
Saldos al 31-12-2023	950,000	95,000,000	-	19,000,000	194,074,708

30.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	Al 30-06-2024			Al 31-12-2023		
	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%

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

31 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, son como siguen:

	Semestres finalizados el 30 de junio de:	
	2024	2023
	En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:		
Comisiones de operaciones bursátiles	888,867	1,070,892
Comisiones de operaciones extra bursátiles	5,500	-
Comisiones y servicios	-	-
Otras comisiones	-	-
Total	894,367	1,070,892
Ingresos por servicios:		
Administración de cartera	-	-
Custodia de valores	3,500	-
Asesorías financieras	1,225,168	5,265,116
Otras	-	-
Total	1,228,668	5,265,116

VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023
Expresado en pesos dominicanos

Semestre finalizado el 30 de junio de 2023

Tipo de Contrato	Semestre finalizado el 30 de junio de 2023															
	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Utilidad	Pérdida	
Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	En pesos dominicanos															
A valor razonable	0	772,221,733	(336,805,573)	397,929,961	(255,440,665)	0	(6,661,024)	0	0	0	0	0	0	0	0	571,244,432
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	603,435,111	(1,039,709,978)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(436,274,867)
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	39,078,750	(157,199,293)	61,519,620	(58,762,103)	0	0	0	0	(115,363,026)
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	5,265,116	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,265,116
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	1,070,892	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,070,892
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	(3,410,042)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,410,042)
Otras comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	2,925,966	1,375,656,844	(1,376,515,551)	397,929,961	(255,440,665)	0	(6,661,024)	39,078,750	(157,199,293)	61,519,620	(58,762,103)	0	0	0	0	22,532,505

33 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los semestres finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, es el siguiente:

	Por los semestres finalizados el 30 de junio de:	
	2024	2023
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos y salarios	9,979,009	10,329,342
Vacaciones	245,309	368,516
Bonificaciones	7,263,102	5,022,525
Seguridad social	864,610	946,547
Aportes al plan de pensiones	671,476	689,523
Otras compensaciones al personal	1,075,828	1,656,834
Total remuneraciones y beneficios al personal	20,099,334	19,013,287
Gastos operativos		
Viajes	-	-
Comisiones	-	-
Promoción y publicidad	942,655	1,143,318
Otros	-	-
Total gastos operativos	942,655	1,143,318
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	10,158,484	10,550,209
Servicios de proveedores extranjeros	26,757	20,341
Arrendamientos	0	-
Asesoría legal	241,338	190,643
Amortización de intangibles	101,607	101,607
Amortización de software	2,690	2,690
Gastos de depreciación	176,098	176,394
Cuotas y comisiones pagadas	6,003,801	5,632,769
Gastos de comunicaciones	1,220,579	1,111,057
Impuestos	260,000	260,000
Electricidad	0	-
Seguro y reaseguros	0	-
Mantenimiento y reparaciones	0	-
Otros gastos administrativos	396,284	348,539
Total otros gastos de administración	18,587,638	18,394,249
Total gastos de administración y comercialización	39,629,627	38,550,854

34 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no posee plan de beneficios basados en acciones.

35 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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	Al 30 de junio de 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	Al 30 de junio de 2024			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	505,097,656	508,612,863	-	-
Intermediario de valores	-	-	159,958,480	165,109,897
Personas jurídicas	3,490,011,371	3,630,345,488	-	-
Personas físicas	514,366,349	497,825,492	-	-

- Detalle de los encargos de confianza

Contrapartes	Al 30 de junio de 2024		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
	En pesos dominicanos		
Personas físicas	123	1,750,051,245	161,992,990
Personas jurídicas	30	1,713,263,802	178,088,468
Entidades de intermediación financiera	2	220,800,000	24,606,750
Fondos de Pensiones	-	-	-
Aseguradoras	3	813,500,000	72,702,400
Otros clientes profesionales	10	2,802,273,275	281,822,308

- **Contratos spot**

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

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

Contraparte	Al 31 de diciembre de 2023			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Entidades de intermediación financiera	353,850,319	338,033,297	-	-
Intermediario de valores	-	-	115,110,064	110,929,229
Personas jurídicas	3,591,023,615	3,455,502,279	-	-
Personas físicas	555,580,696	527,871,113	-	-

- **Detalle de los encargos de confianza**

Contrapartes	Al 31 de diciembre de 2023		
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados
	En pesos dominicanos		
Personas físicas	121	1,758,973,617	53,733,557
Personas jurídicas	30	2,165,069,392	44,297,673
Entidades de intermediación financiera	1	201,800,000	7,141,961
Fondos de Pensiones	-	-	-
Aseguradoras	3	657,097,916	8,693,047
Otros clientes profesionales	11	2,342,484,715	60,223,064

- **Detalle de Otras cuentas de orden**

	<u>Al 31-12-2023</u>	<u>Al 31-12-2023</u>
	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	<u>-</u>	<u>-</u>

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

La Compañía, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no posee otras contingencias y compromisos no relacionados a la actividad de intermediación de valores.

36 Hechos relevantes

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no tiene hechos relevantes que informar.

37 Hechos posteriores

La Compañía, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

38 Otras revelaciones importantes

La Compañía, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no tiene otras revelaciones importantes que informar.

39 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, 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 30-06-2024
Patrimonio y garantías de riesgo	No establecido	311,007,755
Patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	Mayor a 150,000,001	311,007,755
Ratio de cobertura de liquidez (<i>RCL</i>)	1	2.47
Índice de límite de apalancamiento	Mínimo 10%	57.98%

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

	Al 30-06-2024		Al 31-12-2023	
	<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%	82.33%	15.50%	61.69%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	10.33%	82.33%	10.33%	61.69%

43 Reconocimiento de los efectos surgidos en la conversión

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

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

44 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 9 de julio de 2024. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de junio de 2024.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 30 de junio de 2024.