

MEMORIA  
**ANUAL**

**20**  
**22**

# CONTENIDO

## 1.

### PRESENTACIÓN

*Quienes Somos*  
*Mensaje del Presidente*  
*Mensaje de Gerente General*

## 2.

### VERTEX VALORES

*Misión - Visión*  
*Valores*  
*Logros*  
*Consejo de Administración*  
*Nuestro Personal*  
*Estructura Administrativa*  
*Reglamentos y Normativas Internas de Gobierno Corporativo*  
*Políticas de Transparencia de Información*

## 3.

### INFORME DE GESTIÓN

*Información Financiera*  
*Información a la Superintendencia del Mercado de Valores*  
*Información Respecto de la Administración*  
*Indicadores Financieros*

## 4.

### GOBIERNO COORPORATIVO

*Gobierno Corporativo*  
*Resumen Estados Financieros Auditados*

# 1. PRESENTACIÓN



# QUIENES SOMOS

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

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

Nuestro equipo gerencial tiene una trayectoria de trabajo en el sector financiero nacional con más de 100 años de experiencia conjunta habiéndose desarrollado en las principales entidades financieras del país. Nuestro equipo de profesionales tiene objetivo principal servirles y buscarles alternativas financieras que se ajusten a las necesidades del entorno económico en que nos desarrollamos.

# PALABRAS DEL PRESIDENTE

En nombre del Consejo de Directores y todo nuestro equipo, queremos agradecer a nuestros clientes y relacionados por la confianza depositada en Vertex Valores, Puerto de Bolsa, S.A. durante el año 2022 y a la vez reiterar nuestro compromiso de continuar sirviéndoles en el futuro. El 2022 fue un año lleno de retos producto de la secuela del Covid-19 que llevó a las Autoridades Monetarias y Financieras a implementar una política monetaria restrictiva impactando significativamente las tasas de interés. Estas medidas, que buscaban controlar la inflación, llevaron la tasa de política monetaria de 3 % a finales de 2021 a 8.5 % al cierre de 2022, un aumento de más de 550 puntos.

Independientemente de las condiciones adversas del mercado en el 2022, podemos resaltar un importante crecimiento de los activos que manejamos, así como en el volumen de nuestras operaciones, los cuales aumentaron en más de un 30 %. Estos resultados son el reflejo de la confianza de nuestros clientes y al esfuerzo de nuestro excelente equipo de trabajo. De igual modo, el mercado de valores dominicano continúa en franco crecimiento y esperamos para el 2023 continuar incrementando nuestra oferta de productos y servicios para continuar asistiendo a nuestros clientes.



**Manuel Cáceres Rodríguez**

*Presidente de Vertex Valores  
Puerto de Bolsa, S.A*

# PALABRAS DEL GERENTE GENERAL

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

Nos place presentarles nuestro Informe Anual, Memoria y los Estados Financieros de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A. ("Vertex") correspondientes al año fiscal cerrado el 31 de Diciembre de 2022. Este último año continuó siendo un período lleno de retos, causado por las secuelas de la pandemia del Covid-19 que llevaron a las Autoridades Monetarias a aplicar una política restrictiva lo que causó un aumento importante en las tasas de interés. Independientemente de los grandes retos que representaron las condiciones de mercado imperantes en todo el año 2022, los resultados de nuestra entidad fueron positivos para el cierre con indicadores de crecimiento que debemos resaltar. Esta memoria tiene como objetivo presentarles una visión clara de lo que aconteció en el período comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre de 2022.



**Víctor García Fadul**  
*Gerente General*  
Valores Puesto de Bolsa, S.A

La utilidad alcanzada por Vertex durante 2022 alcanzó casi \$1.2 millones de pesos, lo que representó una disminución con relación al año 2021, impactado mayormente por el aumento significativo de las tasas de interés durante el año que llevaron la tasa de política monetaria del Banco Central de 3 % en noviembre de 2021 a 8.5 % al cierre de diciembre de 2022, lo que representó un aumento de 550 puntos durante el período indicado.

Donde podemos resaltar extraordinarios resultados en 2022 es en el crecimiento de nuestros activos que pasaron de \$2,938 millones en 2021 a \$ 3,883 millones en 2022 lo que representó un crecimiento de más de 30 %. Igualmente, durante este año la

entidad colocó más de \$2,460 millones a través del mercado primario bursátil dominicano en instrumentos de renta fija y más de \$1,195 millones en renta variable.

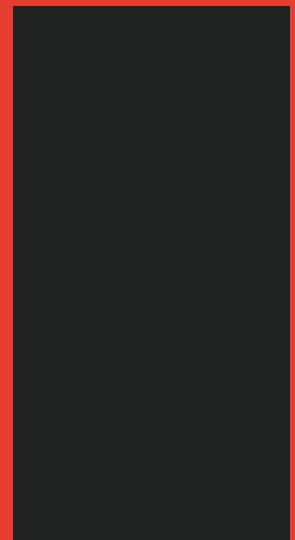
El año 2023 será un año lleno de retos donde proyectamos prevalecerán tasas altas de interés hasta finales de año. Vertex seguirá enfocado en crecer sus operaciones y en continuar con el desarrollo de nuestro Plan Estratégico (2021-2025), explotando las distintas oportunidades que brinda el mercado de valores dominicano, el cual, continúa en franco crecimiento.

Finalmente, quisiéramos agradecer la confianza que depositan nuestros accionistas, clientes y relacionados en nosotros. Sin este apoyo y sin el compromiso y esfuerzo extraordinario de nuestro equipo de colaboradores, los resultados obtenidos en el año 2022 pudieran haber sido más desfavorables por las condiciones de mercado que imperaron en este año.





# 2. VERTEX VALORES





# Misión

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

# Visión

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

# NUESTROS VALORES

## Dinamismo

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

## Prudencia

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

## Liderazgo

Vocación de liderazgo en todos los segmentos donde estemos presentes.

## Innovación

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

## Ética Profesional

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

## Responsabilidad Social

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

ALGUNOS LOGROS DEL

# PUESTO DE BOLSA

2022



# ALGUNOS LOGROS DEL PUESTO DE BOLSA (2022)

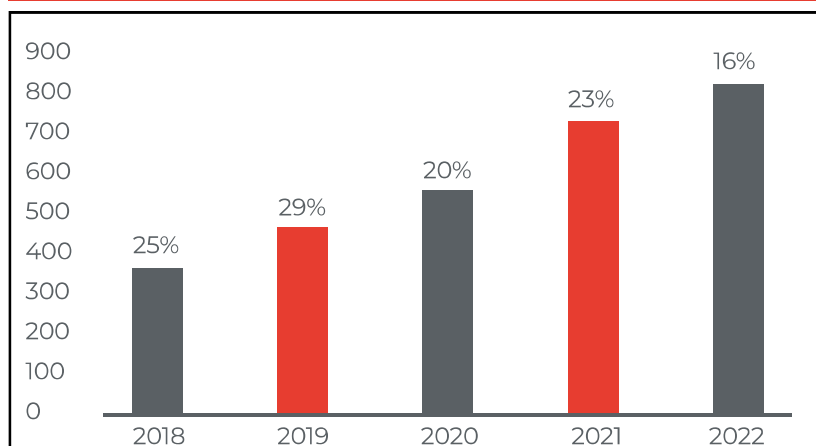
## NEGOCIOS

El 2022 fue un año de cambios para el área de negocios donde realizamos una mirada hacia lo interno del departamento para identificar mejoras que se podían implementar. Específicamente en el servicio al cliente para tratar de mejorar la experiencia con Vertex Valores. Algunas de las mejoras se las detallamos a continuación:



Jorge Pesquera - Director de negocios.

### CUENTAS DE CORRETAJE



- Implementación final y cambio de cultura en el servicio a través de la herramienta Salesforce, que es un software de manejo de relaciones con el cliente enfocado en ventas y servicio.
- Hicimos algunos cambios a nuestras NOTICIAS VERTEX para mejorar el contenido que cada mes reciben nuestros clientes sobre temas relacionados al sector financiero.
- Se consolidó el equipo de negocios con la adición de una nueva oficial de soporte quien se encarga de apoyar a los clientes con toda la parte administrativa. Por ejemplo, las certificaciones de las inversiones mantenidas, cartas de referencia y toda la documentación necesaria para la apertura una cuenta de corretaje.
- Sobrepasamos las 830 cuentas de corretaje manteniendo nuestro crecimiento estable durante los últimos 5 años.

# TESORERIA

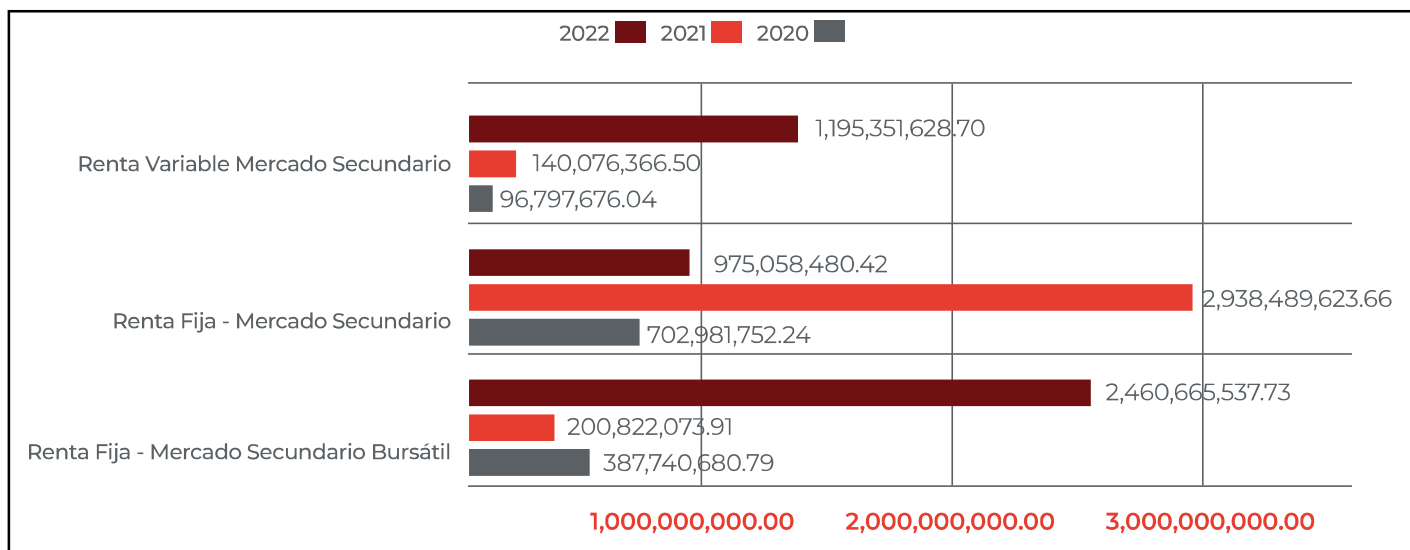
El año 2022 la economía mundial tuvo presiones importantes sobre las tasas de interés a consecuencia del efecto de la pandemia Covid-19. La buena gestión y las medidas tomadas por el Gobierno de la República Dominicana redujeron lo mas posible los efectos de la pandemia sobre la economía dominicana. Las decisiones necesarias tomadas por el Gobierno incentivaron la búsqueda de maximización de rendimientos por los inversionistas, el cual llevó a un crecimiento de los activos financieros en donde en Vertex Valores pudimos materializar un crecimiento de los activos de 30% en comparación con el año 2021.



**Luis Bermejo** - Tesoreria

Para el periodo del 2022 es valioso mencionar que Vertex Valores Puesto de Bolsa tuvo un crecimiento significativo en el volumen de operaciones bursátiles con instrumentos de renta variable como también de instrumentos de renta fija. Resultado de la confianza encargada en nuestro equipo de Tesorería.

## VERTEX VALORES - VOLUMEN TRANSADO



Dadas las incertidumbres que prevalecen en la economía mundial ante un evidente y complejo proceso de recuperación de la pandemia Covid-19, el año 2023 presentará nuevos retos y oportunidades para Vertex Valores Puesto de Bolsa. El departamento de Tesorería cada vez más robusto buscará nuevas oportunidades de negocios y tratará maximizar sus servicios de intermediación de valores el cual ha sido nuestra fuente de crecimiento dentro de este mercado.



Somayra Moreno - Contabilidad

# CONTABILIDAD

Logramos un buen resultado financieros, llenos de muchos retos generados por el aumento de las tasas intereses en el mercado, excelente manejo de liquidez, lo que permitió mantener una adecuada base patrimoniales para el año 2022.

## DATOS DE DICIEMBRE 2022

Activos	3,833,552.060
Patrimonio	328,667,041 cifra en millones de pesos

Continuamos fortaleciendo las políticas internas, y las actualizamos acorde a los distintos Reglamentos de Aplicación de la Ley 249-17, a los fines de encontrarnos alineados a las normativas existentes y evitar incumplimientos regulatorios.

Seguimos en la integración al nuevo plan contables bajo NIFF y las nuevas remisiones electrónicas de reportaría a SIMV.

## DEPARTAMENTO DE RIESGO

Se realizaron mejoras en los reportes internos y en los procesos de cálculo de las métricas relacionadas con el valor en riesgo, prueba de estrés y duración. Adicionalmente, se implementó la herramienta TeamRisk en donde todos los empleados de la Entidad, pueden realizar autoevaluaciones de riesgo, de esta manera involucrar a todo el personal en la identificación de riesgos propios de los procesos de los cuales son responsables.

De igual modo, se realizaron las adecuaciones correspondientes en los procesos impactados por la nueva regulación emitida por la SIMV.



**Vanessa Suarez** - Riesgo

*Salida notificada mediante hecho relevante de fecha 20 de septiembre del 2022.*

## DEPARTAMENTO DE OPERACIONES



**Manuel Antonio Seijas Bueno**  
- Operaciones

- Implementación de controles para la buena gestión de los procesos diarios.
- Control de calidad en todas las tareas del proceso de nuestro departamento.
- Agilidad y pronta respuesta en las operaciones diarias.
- Disminución significativa en el tiempo de respuesta para la realización y ejecución de las operaciones diarias.
- Confirmaciones para los clientes se generan de manera digital y automatizadas.
- Aprobaciones de clientes y comprobantes de depósitos en conjunto con los correos de inversiones.
- Inclusión de operaciones internacionales en nuestra cartera de inversión.

## DEPARTAMENTO DE TECNOLOGÍA



Francisco Sosa - (CISO ) Tecnología

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

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

### Logros

Para el año 2022 el departamento de Tecnología tomamos la misión de fortalecer nuestra infraestructura tecnológica y de mejorar el servicio a nuestros clientes internos. Para cumplir con lo ante indicado estas fueron las tareas y proyectos que desarrollamos durante el 2022:

- **Segmentación de la red:** El departamento de Tecnología para inicio de año mencionado hizo segmentación de la red de Vertex Valores.
- **Implementación Mesa de ayuda (ITOP):** Para finales del año 2022 se había concluido la instalación de dicho sistema, quedando pendiente el entrenamiento y el suministro de información de los usuarios.



- **Sistema de grabación de llamadas:** para el último trimestre del 2022 el departamento de tecnología hacia entrega de dicha aplicación a los departamentos correspondiente.
- **ZebraHT:** Para el primer trimestre del año 2022 se instaló y configuro en conjunto con BVRD (Bolsa de Valores de la Republica Dominicana) esta plataforma, para reemplazar la plataforma de negociaciones Siopel.
- **Migración de Sistema Operativo:** El departamento de TI, en el segundo trimestre del 2022, migro hacia un sistema operativo actualizado y con soporte de Microsoft, las computadoras que se encontraban con Windows 7, 8 y 8.1.
- **Prueba de Penetración a la red:** Para finales del cuarto trimestre el departamento de tecnología tenía en un 80% el proceso de la prueba de penetración de la red (Internet y la inalámbrica) de Vertex Valores.



## DEPARTAMENTO DE RECURSOS HUMANOS



**Ana Sosa Compres**  
– Oficial de Recursos Humanos Tecnología

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

En el 2022 Continuamos fortaleciendo las políticas y procesos internos acorde a los requerimientos del ente regulador. En cuanto a la seguridad y salud, seguimos atentos a las incidencias del Virus Covid-19 y otros virus y enfermedades que puedan poner en riesgo la salud de nuestros colaboradores.

### Logros:

- Adecuación del sistema de nómina: trabajamos de la mano del departamento de tecnología para la adecuación y funcionamiento del sistema de nómina instalado.
- Creamos un formulario de descargo de herramientas.
- Instalación de un sistema de gestión de asistencia con lector de huella.
- Implementación de reconocimientos por antigüedad: en el almuerzo navideño se entregaron placas de reconocimiento y premios en efectivo a los colaboradores con más de 6 años en la entidad.
- Implementación de rifas de bonos de compras a los colaboradores en el almuerzo navideño.

# CUMPLIMIENTO

Con estricto apego a la Ley 155-17 sobre Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, y la Ley 249-17 sobre el Mercado de Valores, incluyendo sus Reglamentos de aplicación aprobado por el Consejo Nacional de Valores, las recomendaciones emitidas por organismos internacionales, como el GAFI. El principal objetivo de este Comité de Apoyo es asegurar que las políticas y procedimientos utilizados por el Puerto de Bolsa sean los adecuados para las actividades de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva.



**Alicia Jhonson Ferreras**  
- Cumplimiento



# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Manuel Cáceres Rodríguez  
*Presidente de Consejo*

Ricardo Eduardo Brugal León  
*Vicepresidente de Consejo*

Felipe Nicolás Benito Ortíz  
*Secretario de Consejo*

George Pou Burt  
*Tesorero de Consejo*

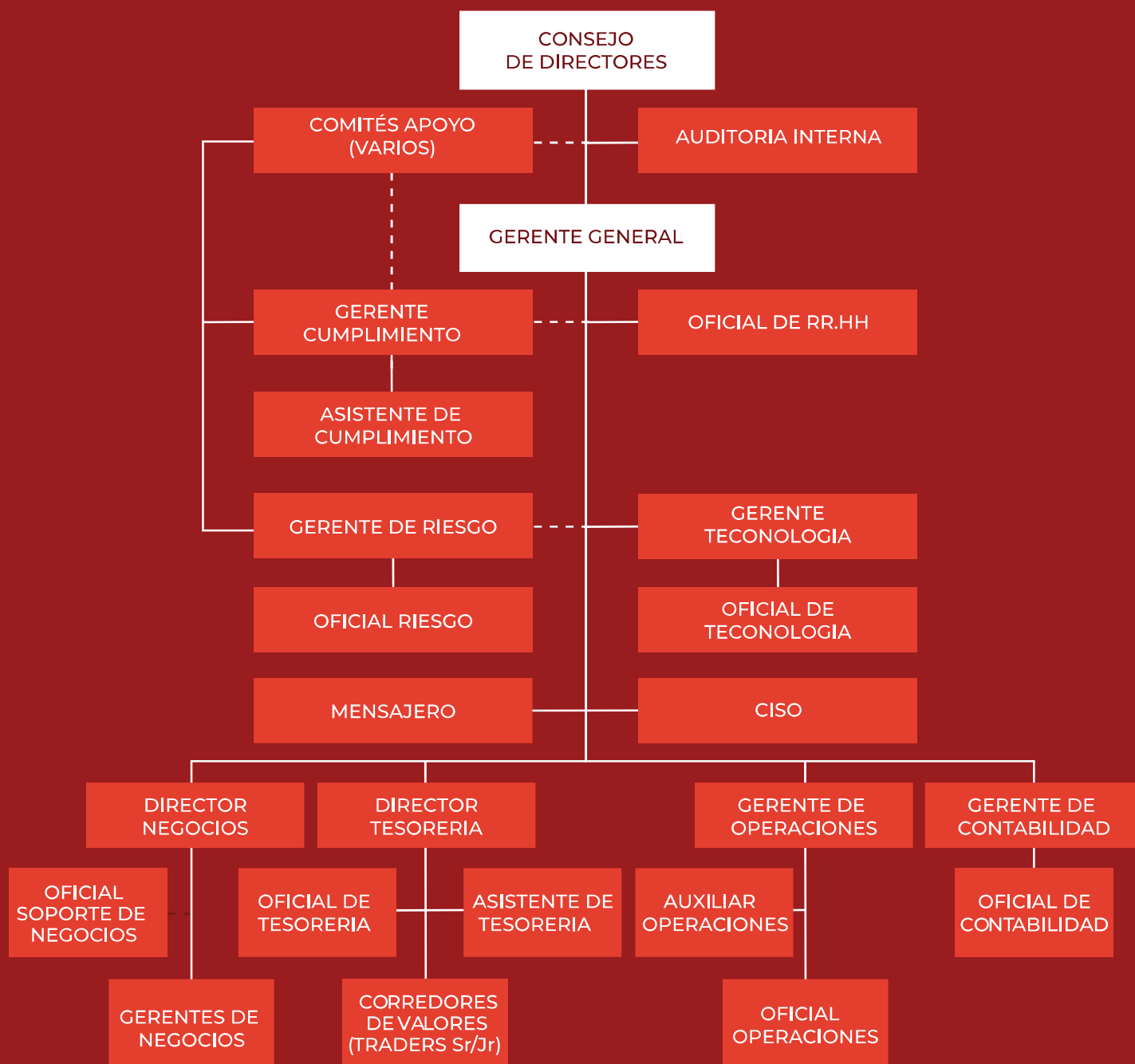
Mario Cabrera Vitiénes  
*Miembro*

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

# ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

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

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



# NUESTRO PERSONAL

Víctor García Fadul  
*Gerente General*

Alicia Jhonson Ferreras  
*Gerente de Cumplimiento*

Somayra Moreno  
*Gerente de Contabilidad*

Manuel Seijas Bueno  
*Gerente de Operaciones*

Jorge Pesquera Gassó  
*Director de Negocios*

Luis Bermejo Mejía  
*Director de Tesorería*

Nercy González  
*Oficial de Contabilidad*

Santos Montilla  
*Oficial de Operaciones*

Antonelo Vicioso  
*Soporte Administrativo*

Gabriel Almánzar  
*Gerente de Negocios*

Elías Serulle  
*Gerente de Negocios*

Jorge Peralta Carpio  
*Analista de Riesgo*

Ana Sosa Compres  
*Oficial de Recursos Humanos*

Laura Pérez Guerrero  
*Corredor de Valores*

Jose Polanco Morrobel  
*Oficial de Tecnología*

Francisco Sosa  
*CISO*

Leidy Laura Cabrera  
*Oficial Soporte de Negocios*

Sonied Ailin Rincon Diaz  
*Oficial Soporte de Negocios*

Dilcia María Acosta De Cury  
*Oficial de Operaciones*





# REGLAMENTOS Y NORMATIVAS INTERNAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

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

- **Manual para la Prevención y Control del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo:** tiene por objetivo describir las políticas, procedimientos internos y señales de alerta establecidos por VERTEX, para prevenir el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo.
- **Manual Administrativo y adecuación de la Nueva Estructura Organizacional:** tiene como objetivo presentar de manera catalogada la estructura orgánica del Puesto de Bolsa, precisando las funciones de los distintos departamentos internos, de forma tal que se ofrezca una visión general de las atribuciones y responsabilidades de cada uno. El mismo explica la jerarquía, los niveles de autoridad y las actividades de las unidades orgánicas de la empresa, además de delimitar claramente los niveles de dependencia e interrelación existente entre las áreas de la empresa.
- **Manual de Políticas y Gestión de Riesgos:** tiene como objetivo establecer los principios, lineamientos, procedimientos, metodología y estructura que deben acompañar al proceso de gestión de riesgos del Puesto de Bolsa con la finalidad de realizar una administración integral de los riesgos que está expuesta en el desarrollo de sus actividades, facilitando la identificación, transferencia o la minimización, así como la prevención de nuevos riesgos.
- **Comité de Riesgos:** responsable de proponer y aprobar la estrategia, las políticas y procedimiento que garanticen una adecuada administración de los riesgos a que se ve expuesto el Puesto de Bolsa, considerando tanto los riesgos contemplados a nivel regulatorio, como los identificados por el Área de Análisis y Control de Riesgos. De igual manera, deberá asegurar la existencia de los recursos necesarios para la correcta implementación de estas; vigilando a la vez, que la realización de las operaciones se ajuste a los límites, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración.
- **Manual del Plan de Continuidad de Negocios:** tiene como objetivo ofrecer al Puesto de Bolsa prácticas y soluciones para una gestión efectiva de las interrupciones, logrando la identificación proactiva y la reducción de los impactos derivados de una interrupción operativa, la preservación de las reputaciones corporativas, el enfoque al crecimiento como también las ventajas competitivas debido a la demostrada capacidad de mantener la calidad y entrega de los servicios.



# POLÍTICAS DE TRANSPARENCIA DE INFORMACIÓN

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

# 3. INFORME DE GESTIÓN



## ● INFORMACIÓN FINANCIERA

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

Vertex Valores Puerto de Bolsa, de manera voluntaria, proporcionará a los inversionistas estados financieros preparados de acuerdo con los estándares internacionales.

## ● INFORMACIÓN A LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

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

## ● INFORMACIÓN RESPECTO DE LA ADMINISTRACIÓN

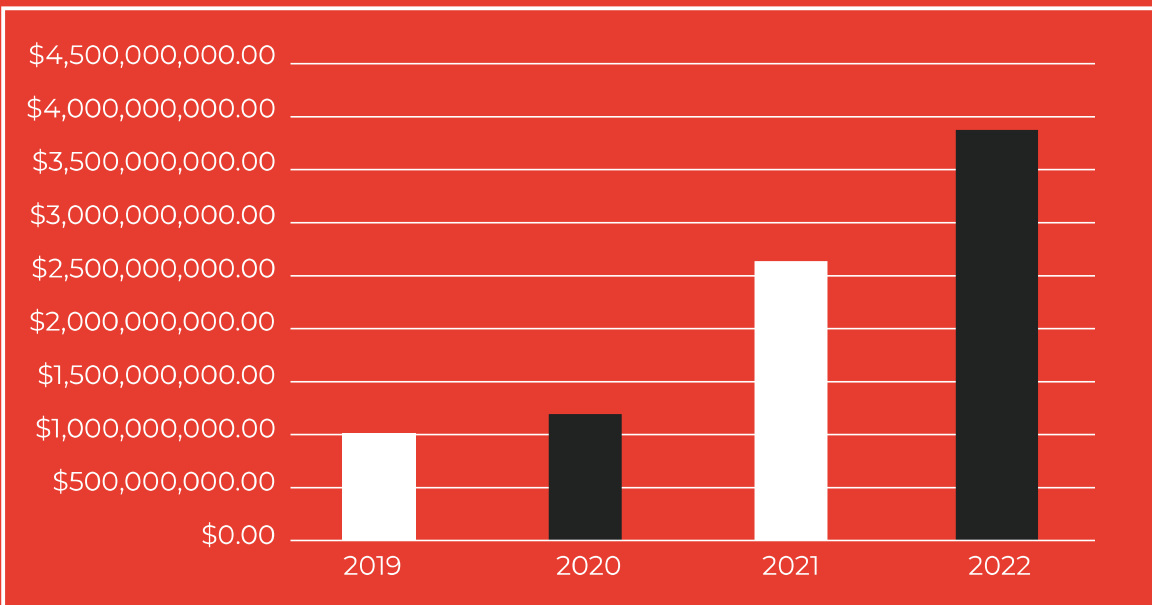
Vertex Valores Puerto de Bolsa, S.A adoptará como buena práctica de Gobierno Corporativo, la publicación a través de su página web de aquellas informaciones que sean de importancia para el público en general o que sean de cumplimiento regulatorio. Se publica de forma continua y constante las siguientes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

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

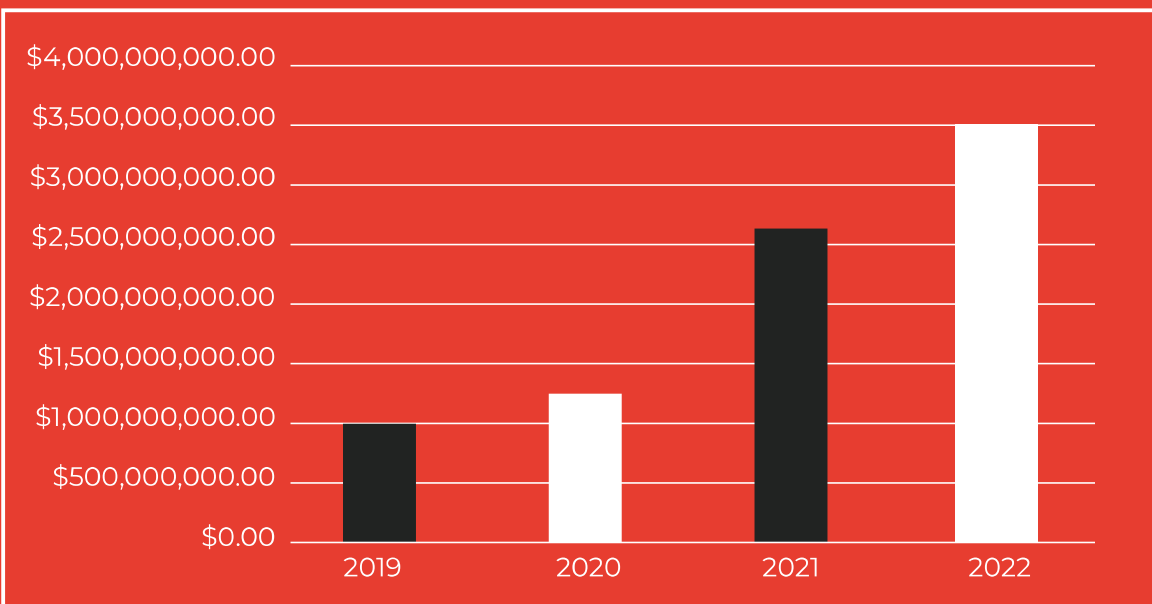
Vertex Valores Puerto de Bolsa, S.A, cuenta a la disposición de todos sus clientes e inversionistas toda la información que estos requieran.

# INDICADORES FINANCIEROS

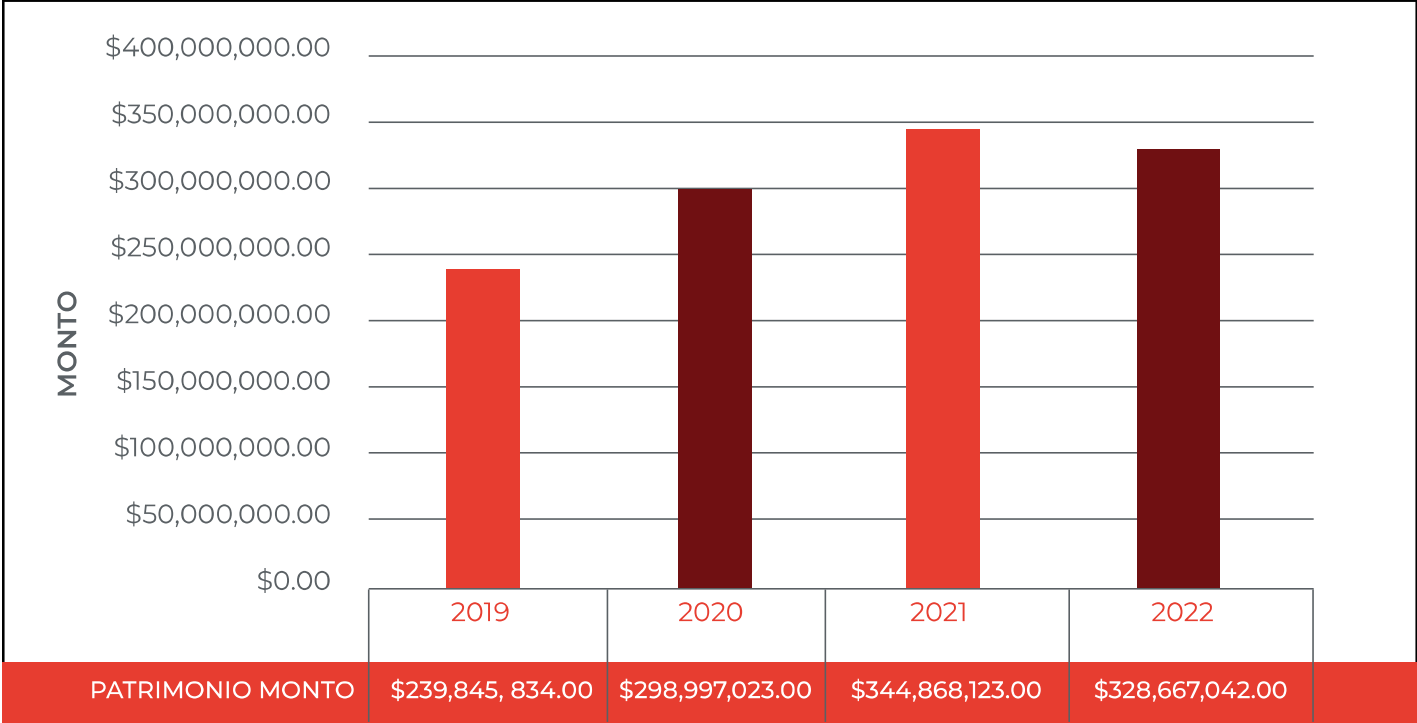
## ACTIVOS MONTO



## PASIVOS MONTO

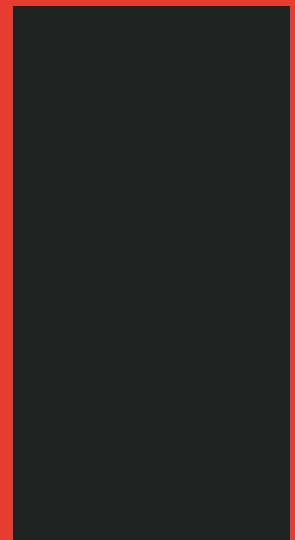


**PATRIMONIO**





# 4. GOBIERNO CORPORATIVO





# GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

En el 2018 el Consejo de Administración de Vertex Valores estuvo organizado de la siguiente manera:

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

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

## ATRIBUCIONES DEL PRESIDENTE

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

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

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

- a) Presidir las reuniones del Consejo de Administración y de las Asambleas Generales de Accionistas, con voto decisivo en caso de empate, salvo el caso de que no sea accionista y por tanto no tenga derecho al voto en las Asambleas Generales. debiendo velar porque los accionistas tengan acceso a todos los documentos relacionados con los asuntos a tratar en las asambleas generales de accionistas, por los medios establecidos y que sean de conocimiento de los accionistas, fundamentalmente por medios electrónicos.
- b) Ejecutar por sí y velar por la fiel ejecución de las disposiciones y acuerdos tomados por la Asamblea General de Accionistas o por el Consejo de Administración, así como las operaciones diarias, dentro de los poderes y atribuciones asignados por los presentes Estatutos o que le hayan sido delegados;
- c) Firmar con el Secretario las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de la Asamblea General, así como los certificados de acciones de la sociedad;
- d) Convocar la reunión de las Asambleas Generales de Accionistas en los casos previstos por la Ley o por los presentes Estatutos, en los casos en que lo considere oportuno o le sea solicitado de acuerdo con la Ley y los presentes Estatutos; y someter a la Asamblea los asuntos que a su juicio debe conocer por ser interés para la Sociedad;
- e) Dirigir los negocios de la Sociedad y en tal sentido presentar al Consejo de Administración los reportes periódicos de su gestión;
- f) Firmar por la Sociedad y en nombre de ésta, los escritos o documentos necesarios a la gestión corriente de los negocios sociales salvo cuando se trate de asuntos asignados a otros funcionarios;
- g) Redactar los informes que el Consejo de Administración deba someter a la Asamblea General;



- h) Autorizar los pagos que deben ser hechos por la sociedad, exigir y recibir cuentas detalladas y estados de los pagos que se efectúen y supervigilar la contabilidad general;
- i) Firmar por la Sociedad y en nombre de ésta, los escritos o documentos necesarios a la gestión corriente de los negocios sociales salvo cuando se trate de asuntos asignados a otros funcionarios;
- j) Dirigir la preparación de los inventarios, balances y cuentas, así como el informe de gestión que el Consejo de Administración cada año debe entregar al Comisario y presentar a la Asamblea General de Accionistas;
- k) Velar por el manejo correcto y a tiempo del cobro de los valores adeudados a la Sociedad y del pago de las deudas;
- l) Supervisar y coordinar los trabajos a realizar por el Contador de la Sociedad, a fin de preparar y mantener al día la contabilidad;
- m) Responder las preguntas planteadas por accionistas que representen por lo menos una décima parte (1/10) del capital social suscrito y pagado, comunicando las respuestas al Comisario de Cuentas;
- n) Ejecutar y coordinar la implementación de las políticas y estrategias adoptadas por el Consejo de Administración, con relación a las finanzas de la empresa;
- o) Llevar el control de las cuentas bancarias y dirigir las finanzas de la Sociedad y orientarlas de acuerdo con lo establecido en los Planes de Negocios;
- p) Llevar los libros y otros registros financieros de la Sociedad y presentar las declaraciones juradas impositivas, de acuerdo con la correspondiente política de negocios y los requerimientos legales;
- q) Preparar el Proyecto de Presupuesto Anual de la Sociedad a ser sometido por el Consejo de Administración a la aprobación de la Asamblea General, tanto de operaciones como de capital, el cual regirá todas las actividades de la Sociedad. Este presupuesto tomará en cuenta todas las necesidades del capital de trabajo, reservas de liquidez y/o inversiones en maquinaria y equipo que pueda requerir la Sociedad.
- r) Proceder a las persecuciones judiciales que autorice el Consejo de Administración y, a su propia iniciativa en aquellos casos que requieran celeridad;
- s) Proveer la defensa de la sociedad en litigio, y procedimientos entablados por o contra ella, nombrar y revocar, abogados y apoderados especiales y fijar su retribución;
- t) Desempeñar las demás funciones que le atribuyan estos Estatutos y cumplir cualquier mandato que le confíe el Consejo de Administración.

## ● ATRIBUCIONES DEL VICEPRESIDENTE

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

- a) Reemplazar al Presidente en caso de incapacidad, ausencia, inhabilitación, muerte o renuncia.
- b) Desempeñar las funciones que le confíe el Consejo de Administración o el Presidente.

## ● ATRIBUCIONES DEL SECRETARIO

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

- a) Ejercer las funciones de Secretario de las Asambleas Generales de Accionistas y del Consejo de Administración;
- b) Redactar las actas de la Asamblea General y de las reuniones del Consejo de Administración en los libros destinados al efecto; así como llevar y conservar un registro en orden cronológico de dichas actas;
- c) Expedir y certificar las copias de las actas;
- d) Fijar el sello de la sociedad en las acciones y demás documentos que lo requieran, según los Estatutos;
- e) Conservar en buen estado y orden los archivos de la sociedad;
- f) Verificar la calidad de accionistas y la autenticidad de los poderes conferidos a los apoderados, para participar en las reuniones del Consejo de Administración y las Asambleas Generales de Accionistas, según sea el caso;
- g) Desempeñar las funciones que le confíe el Consejo de Administración o el presidente.

## ● ATRIBUCIONES DEL TESORERO Y VOCALES

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

### **Son atribuciones del Vocal:**

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

# RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES

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

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

- a) La exactitud de la suscripción y los pagos que figuren como realizados por los accionistas durante la vida de la sociedad;
- b) La existencia real de los dividendos distribuidos;
- c) La regularidad de los libros o asientos que tengan a su cargo;
- d) La ejecución de las resoluciones de las asambleas generales;
- e) El cumplimiento de las demás obligaciones que les imponen la ley y los estatutos.

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

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

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



RESUMEN ESTADOS

# FINANCIEROS AUDITADOS



**Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.**

Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

## Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.

### Contenido

---

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

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Consejo de Administración y Accionistas de  
Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2022 y los estados de resultado y de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha y las notas a los estados financieros, las cuales incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Vertex Valores Puesto de Bolsa, S.A., al 31 de Diciembre del 2022, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### Bases de nuestra opinión

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

### Asuntos Clave de auditoría

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

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

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

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

(véanse las notas 3c y 7)

La entidad mantiene inversiones en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, las cuales se valúan por los precios cotizados en el mercado de valores y para aquellos instrumentos financieros que no existe un mercado de valores activo, se determinan utilizando técnicas de valoración observables y no observables en el mercado aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Se requiere el ejercicio del criterio por parte de la Administración en la determinación del valor razonable del bien de inversión y a los efectos de nuestra auditoría, identificamos la valuación de los bienes de inversión como representativos de un asunto clave de auditoría debido a la importancia de este renglón en el balance de los estados financieros en su conjunto, combinada con el criterio asociado con la determinación del valor razonable.

Hemos enfocado nuestra atención en la valoración de las inversiones en instrumentos financieros –a valor razonable con cambios en resultados en los que se utilizan técnicas de valoración con datos observables en el mercado clasificados como nivel 2, con la finalidad de identificar si existen hechos o circunstancias que indiquen que los precios y técnicas de valoración utilizadas son razonables, de conformidad con las NIIF.

### **Otro Asunto**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación financiera y los estados de resultados, de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

### **Otra Información**

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

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

### **Como nuestra auditoría trato el asunto clave de auditoría**

Discutimos el alcance del trabajo de valuación realizada por la Entidad con la gerencia y revisamos los términos del trabajo para determinar que no haya habido asuntos que afectaran su independencia y objetividad o limitaciones al alcance impuestas sobre ellos. Confirmamos que los enfoques que utilizaron son consistentes con las NIIF y las normas de la industria.

Nuestros procedimientos de auditoría también incluyeron:

- Evaluación de los controles claves en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías, insumos y supuestos usados por la Entidad en la determinación de los valores razonables.
- Evaluación de los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos según su nivel jerárquico; para ello comparamos insumos observables del mercado contra fuentes independientes y datos de mercado externos disponibles.
- Conciliamos los auxiliares de las inversiones en Instrumentos Financieros a valor razonable con cambios en resultados con el saldo según libros.
- Analizamos el tratamiento contable de las operaciones de ajuste de valor de forma que estén acorde a las NIIFs.
- Realizamos pruebas de controles sobre muestras de títulos y su ajuste de valor de mercado registrado en la contabilidad.



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

## **Responsabilidades de la administración y encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y de la realización de dicho control interno necesario para posibilitar la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, ya sea por motivo de fraude o error, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una seguridad razonable, es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internaciones de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios fundamentadas en dichos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo los procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos la evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para brindar un sustento para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulta de fraude es más alto que el que resulta de un error, puesto que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o ignorancia del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la conveniencia de las estimaciones contables y las revelaciones vinculadas efectuadas por la administración.

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

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

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

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

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

## **GUZMAN TAPIA PKF, S.R.L.**

No. de registro en la SIMV  
SVAE-002  
No. de registro en el ICPARD  
12917

26 de abril del 2023  
Santo Domingo, República Dominicana



Calle 14 No. 3-A, Urb. Fernández Apartado Postal 10-2, Santo Domingo, Rep. Dom  
Email: [info@guzmantapiapkf.com.do](mailto:info@guzmantapiapkf.com.do) • Telf.: (809) 540-6668 • (809) 567-2946 • Fax.: (809) 547-2708

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

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

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Notas	31/12/2022 RDS	31/12/2021 RDS
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	9, 10	913,011,635	933,840,279
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10	2,791,330,497	1,831,748,179
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	10	63,738,655	30,452,099
A valor razonable con cambios en ORI		0	0
A costo amortizado	10	0	47,410,807
Operaciones de compra al contado con venta a plazos		0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Deudores por intermediación		0	0
Cuentas por cobrar relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	10	59,342,556	89,711,264
Impuestos pagados por anticipado		1,438,028	1,057,904
Impuestos diferidos		0	0
Inversiones en sociedades	15	2,500,818	2,500,818
Activos intangibles	16	848,621	24,214
Propiedades, planta y equipo	17	1,327,651	1,422,398
Derecho de uso		0	0
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	20	13,600	52,945
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>3,833,552,061</b>	<b>2,938,220,907</b>

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

MANUEL DE  
JESUS CACERES  
RODRIGUEZ

Digitally signed by MANUEL  
DE JESUS CACERES  
RODRIGUEZ  
Date: 2023.05.30 11:38:16  
-04'00'

Manuel Cáceres  
Presidente

VICTOR  
RAFAEL  
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente  
por VICTOR RAFAEL  
GARCIA FADUL  
Fecha: 2023.05.26  
11:55:27 -04'00'

Víctor García Fadul  
Gerente General

SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ

Digitally signed by  
SOMAYRA ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ  
Date: 2023.05.26 12:15:13  
-04'00'

Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Notas	31/12/2022 RDS	31/12/2021 RDS
<b>Pasivos</b>			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10, 21	73,819,049	2,511,446,439
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 21	122,773,560	44,398,266
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento de reportos	10, 23	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	10, 21, 25	398,964,722	0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	10, 26, 29	2,885,149,426	0
Acreedores por intermediación		0	0
Cuentas por pagar relacionados		0	0
Otras cuentas por pagar	10, 27	1,238,662	2,347,693
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	27	4,631,182	2,674,163
Arrendamientos		0	0
Impuestos por pagar	28	3,302	327,607
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos	27	18,305,116	32,158,616
<b>Total pasivos</b>		<b>3,504,885,019</b>	<b>2,593,352,784</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	30	95,000,000	95,000,000
Aportes para futura capitalización		0	0
Acciones en tesorería		0	0
Reserva legal	30	19,000,000	19,000,000
Reservas de capital		0	0
Resultados acumulados	30	213,489,444	164,997,023
Resultado del ejercicio	30	1,177,598	65,871,100
Superávit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		0	0
<b>Total de patrimonio</b>		<b>328,667,042</b>	<b>344,868,123</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3,833,552,061</b>	<b>2,938,220,907</b>

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

MANUEL DE  
JESUS CACERES  
RODRIGUEZ

Digitally signed by MANUEL DE  
JESUS CACERES RODRIGUEZ  
Date: 2023.05.30 11:38:57 -04'00'

Manuel Cáceres  
Presidente

VICTOR  
RAFAEL  
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente  
por VICTOR RAFAEL  
GARCIA FADUL  
Fecha: 2023.05.26  
11:55:52 -04'00'

Víctor García Fadul  
Gerente General

SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO  
SANCHEZ

Digitally signed by  
SOMAYRA ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ  
Date: 2023.05.26  
12:15:44 -04'00'

Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Notas	31/12/2022 RDS	31/12/2021 RDS
<b>Resultado por instrumentos financieros:</b>			
A valor razonable	32	622,304,020	51,356,500
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	32	(294,082,662)	70,374,429
A costo amortizado	32	(213,183,870)	5,997,278
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>		<b>115,037,488</b>	<b>127,728,207</b>
<b>Ingresos por servicios:</b>			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras	31	15,543,447	8,632,540
Otros ingresos por servicios		0	0
<b>Total ingresos por servicios</b>		<b>15,543,447</b>	<b>8,632,540</b>
<b>Resultado por intermediación</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31	2,671,891	4,633,750
Gastos por comisiones y servicios		(7,399,769)	(5,298,079)
Otras comisiones		0	0
<b>Total resultados por intermediación</b>		<b>(4,727,878)</b>	<b>(664,329)</b>
<b>Gastos por financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos		0	0
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		(30,678,561)	(121,231)
Gastos por arrendamientos		0	0
<b>Ingresos (gastos) por financiamiento</b>		<b>(30,678,561)</b>	<b>(121,231)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>	33	<b>(71,163,138)</b>	<b>(64,186,117)</b>
<b>Otros resultados:</b>			
Reajuste y diferencia de cambio		(23,345,185)	(15,373,928)
Resultado de inversiones en sociedades		69	93
Otros ingresos (gastos)		511,356	9,855,865
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
<b>Total otros resultados</b>		<b>(22,833,760)</b>	<b>(5,517,970)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>1,177,598</b>	<b>65,871,100</b>
Impuesto sobre la renta		0	0
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>1,177,598</b>	<b>65,871,100</b>

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

MANUEL DE  
JESUS CACERES  
RODRIGUEZ

Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ  
Date: 2023.05.30 11:39:35 -04'00'

Manuel Cáceres  
Presidente

VICTOR  
RAFAEL  
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL  
Fecha: 2023.05.26 11:56:15 -04'00'

Víctor García Fadul  
Gerente General

SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ

Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ  
Date: 2023.05.26 12:16:19 -04'00'

Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estado de otros resultados integrales**  
**Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	31/12/2021 RDS	31/12/2021 RDS
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>1,177,598</b>	<b>65,871,100</b>
<b>Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0	0
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Operaciones descontinuadas	0	0
<b>Total, Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL, DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>1,177,598</b>	<b>65,871,100</b>

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

**MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ**  
Digitally signed by  
MANUEL DE JESUS  
CACERES RODRIGUEZ  
Date: 2023.05.30 11:40:35  
-04'00'

Manuel Cáceres  
Presidente

**VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL**  
Firmado digitalmente  
por VICTOR RAFAEL  
GARCIA FADUL  
Fecha: 2023.05.26  
11:56:38 -04'00'

Víctor García Fadul  
Gerente General

**SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ**  
Digitally signed by SOMAYRA  
ALTAGRACIA MORENO  
SANCHEZ  
Date: 2023.05.26 12:16:48  
-04'00'

Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
Estado de cambios en el patrimonio  
Para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021  
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
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2020</b>	<b>95,000,000</b>	<b>0</b>	<b>19,000,000</b>	<b>0</b>	<b>105,845,834</b>	<b>79,151,189</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>298,997,023</b>
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	65,871,100	0	0	65,871,100
Transferencia de resultados	0	0	0	0	79,151,189	(79,151,189)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	(20,000,000)	0	0	0	(20,000,000)
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2021</b>	<b>95,000,000</b>	<b>0</b>	<b>19,000,000</b>	<b>0</b>	<b>164,997,023</b>	<b>65,871,100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>344,868,123</b>
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	1,177,598	0	0	1,177,598
Transferencia de resultados	0	0	0	0	65,871,100	(65,871,100)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	(15,000,000)	0	0	0	(15,000,000)
Otros resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	(2,378,679)	0	0	0	(2,378,679)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2022</b>	<b>95,000,000</b>	<b>0</b>	<b>19,000,000</b>	<b>0</b>	<b>213,489,444</b>	<b>1,177,598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>328,667,042</b>

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

<p>MANUEL DE RODRIGUEZ Digitally signed by MANUEL DE JESUS CACERES RODRIGUEZ Date: 2023.05.30 11:41:07 -04'00'</p>	<p>VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL Fecha: 2023.05.26 11:56:57 -04'00'</p>
Manuel Cáceres Presidente	Victor García Fadul Gerente General

<p>SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ Digitally signed by SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ Date: 2023.05.26 12:17:18 -04'00'</p>	<p>SOMAYRA ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ Firmado digitalmente por VICTOR RAFAEL GARCIA FADUL Fecha: 2023.05.26 11:56:57 -04'00'</p>
Somayra Moreno Gerente de Contabilidad	Victor García Fadul Gerente General

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**

**Estado de flujo de efectivo**

**Para los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021**

**Expresado en pesos dominicanos**

	31/12/2021	31/12/2021
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación:</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(4,727,878)	(66,329)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(2,791,425,910)	579,152,996
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(248,993,924)	153,220,640
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(115,920,713)	58,616,467
Ingreso (Egreso) neto por operaciones de compra al contado con venta a plazos	0	0
Ingreso (Egreso) neto por pasivos operaciones de venta al contado con compra a plazo	2,834,284,092	0
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	15,543,447	8,632,540
Gastos de administración y comercialización pagados	(83,658,661)	(31,387,379)
Intereses pagados	(31,163,283)	(121,231)
Impuestos pagados	(707,731)	(611,796)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	30,919,409	(25,236,152)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(395,851,152)</b>	<b>741,601,786</b>
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión:</b>		
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(220,280)	(1,482,055)
Inversiones en sociedades	69	0
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	(1,016,067)	(26,903)
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(1,236,278)</b>	<b>(1,508,865)</b>
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento:</b>		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	399,449,444	(13,444,653)
Aumentos de capital	0	0
Reparto de utilidades y de capital	(15,000,000)	(20,000,000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	0	0
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>384,449,444</b>	<b>(33,444,653)</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>(12,637,986)</b>	<b>(706,648,268)</b>
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(8,190,658)	(2,581,592)
<b>Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>(20,828,644)</b>	<b>(704,066,676)</b>
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	933,840,279	229,773,603
<b>Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>913,011,635</b>	<b>933,840,279</b>

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

MANUEL DE  
JESUS CACERES  
RODRIGUEZ

Digitally signed by MANUEL  
DE JESUS CACERES  
RODRIGUEZ  
Date: 2023.05.30 11:41:44  
-04'00'

Manuel Cáceres  
Presidente

VICTOR  
RAFAEL  
GARCIA FADUL

Firmado digitalmente  
por VICTOR RAFAEL  
GARCIA FADUL  
Fecha: 2023.05.26  
11:57:18 -04'00'

Víctor García Fadul  
Gerente General

SOMAYRA  
ALTAGRACIA  
MORENO SANCHEZ

Digitally signed by SOMAYRA  
ALTAGRACIA MORENO SANCHEZ  
Date: 2023.05.26 12:17:44 -04'00'

Somayra Moreno  
Gerente de Contabilidad



# INFORME

## DE COMISARIO DE CUENTA

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

**VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.**  
**Informe del Comisario de Cuentas**  
**Al 31 de diciembre del 2022**

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

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

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

Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 241, 251, 252, y 253 de la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley No. 31-11 en fecha 8 de febrero del 2011, así como en virtud de la octava resolución emitida en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de **VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.**, de fecha 12 de mayo del año 2020, mediante la cual fuimos designado Comisario de Cuentas de dicha empresa por el periodo que terminó al 31 de diciembre del 2022, nos complace informarles que, hemos realizado los procedimientos que consideramos necesarios sobre los informes financieros para concluir de la manera siguiente:

#### **I. ESTADOS FINANCIEROS:**

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

Al 31 de diciembre del año 2022 los activos totales de la entidad alcanzaron un notable crecimiento porcentual de un **30.47%** con relación al año 2021, al situarse en **(RD\$3,833,552,061)**.

Detalle	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Activos Totales	3,833,552,061	2,938,220,907	895,331,154	30.47%

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

## PASIVOS

Los pasivos de la entidad crecieron porcentualmente en un **35.15%** al pasar de **(RD\$2,593,352,784)** en año 2021, a **(RD\$3,504,885,019)** al cierre del año 2022.

Detalle	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Pasivos Totales	3,504,885,019	2,593,352,784	911,532,235	35.15%

## PATRIMONIO

El patrimonio se redujo porcentualmente en un 4.70% con relación al año 2021, esta importante reducción en el patrimonio obedece a que durante el año 2022 se hizo entrega de dividendos por el valor de RD\$20,000,000.00 y su patrimonio termino con un saldo de **(RD\$328,667,042)** al cierre año 2022,

Detalle	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Porcentual
Patrimonio Total	328,667,042	344,868,123	(16,201,081)	(4.70%)

### **Resultados - Beneficios**

Los beneficios de la sociedad ascendieron a RD\$1,177,598.00 porcentualmente esto representa un 1.79% con relación a los resultados obtenidos en el año 2021.

## **II. Informe de Gestión:**

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

En nuestras verificaciones realizadas al informe anual de gobierno corporativo presentado por el Consejo de Administración a la Asamblea General **VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.**, con relación al período de doce (12) meses

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

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

terminados al 31 de diciembre del 2022, nos permitimos informar que dichas memorias contienen las informaciones más importantes de la sociedad Vertex Valores Puesto de Bolsa, S. A, mas abajo citamos el contenido de dicha memoria:

Quienes Somos

Mensaje del presidente

Mensaje de Gerente General

Misión - Visión

Valores

Logros

Consejo de Administración

Nuestro Personal

Estructura Administrativa

Reglamentos y Normativas Internas de Gobierno Corporativo

Políticas de Transparencia de Información

Información Financiera

Información a la Superintendencia del Mercado de Valores

Información Respecto de la Administración

Indicadores Financieros

Gobierno Corporativo

Resumen Estados Financieros Auditados

### **III. Controles Internos:**

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

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

En nuestra condición de Comisario de Cuentas, hemos revisado los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2022, así como las áreas de operaciones más importantes de dicho periodo donde pudieran existir errores.

**Francisco Soriano Guzmán**  
**Contador Público Autorizado**  
**Registro en el ICPARD con el No.6445**  
**Exequátur No. 225-97**  
Av. 27 de febrero Esquina Abraham Lincoln  
Unicentro Plaza, Local 82 Ens. Plantini, Sto. Dgo.  
Tel. 809-565-9675, Fax. 809-565-8769

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

#### **V. Irregularidades e inexactitudes:**

Como parte de nuestro trabajo de comisaria de cuentas, durante el año 2022 realizamos semestralmente pruebas sustantivas y de cumplimiento para validar las informaciones producidas por el sistema contable de **VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.**, así como la razonabilidad en las presentaciones de las informaciones financieras.

Como resultado de nuestras revisiones y participaciones, consideramos que el balance presentado al 31 de diciembre del 2022 está libre de inexactitudes e irregularidades significativas.

#### **VI. Conclusión:**

Hemos verificado los estados financieros auditados de **VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, SA.** al 31 de diciembre del 2022 y la memoria anual preparada por el Consejo de Administración a la Asamblea General de Accionistas, sobre los cuales no tenemos ninguna observación relacionada con el contenido de los mismos.

Santo Domingo República Dominicana  
09 de mayo del año 2023



**FRANCISCO SORIANO GUZMAN**  
Comisario de Cuentas  
Contador Público Autorizado