

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados Financieros Semestrales
30 de junio del 2021

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estados Financieros Semestrales

30 de junio de 2021

Índice

Estados Financieros

Balance de situación financiera	3-4
Estados de resultados del período	5
Estados de otros resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-86

Anexos Complementarios:

Estado de cartera en custodia	88
Estado de provisiones regulares y automáticas	89-90
Estado de cartera de inversiones	91-114

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	5, 6, 8, 9 y 26	299,818,406	146,542,494
Inversiones en instrumentos financieros:	5, 6, 7, 8, 9 y 26		
A valor razonable		12,608,213,730	7,649,551,104
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		32,819,566	77,275,285
A valor razonable - con cambios en ORI		1,854,281,072	6,270,763,490
A costo amortizado		2,904,961,506	131,721,337
Deudores por intermediación	11	13,406,857	236,828
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	5 y 17	7,258,638	17,680,709
Impuestos por cobrar	18	93,310,728	90,261,911
Impuestos Diferidos		0	0
Inversiones en Sociedades	5 y 13	143,859,052	142,256,052
Activos intangibles	14	61,090,052	49,188,067
Propiedades, Planta y Equipo	15 y 16	71,651,252	30,293,005
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	5, 9, 19 y 26	39,187,362	34,532,284
Total Activos		18,129,858,220	14,640,302,564

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros:	5, 6, 7, 9, 20, 22 y 26		
A valor razonable		2,788,472	2,692,892
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		11,849,624	64,070,657
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento		8,077,045,855	6,809,610,148
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		3,116,279,589	3,120,428,562
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		4,278,531,674	1,218,834,025
Acreedores por intermediación		0	0
Cuentas por pagar personas relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	23	66,463,655	27,923,834
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	24	41,149,854	73,004,854
Impuestos por pagar	25	33,170,057	7,435,424
Impuestos diferidos		94,052,355	94,052,355
Otros pasivos		1,100	9,925
Total Pasivos		<u>15,721,332,235</u>	<u>11,418,062,676</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	27	1,490,000,000	825,000,000
Aportes para futura capitalización		0	0
Reserva Legal	27	99,000,000	165,000,000
Reserva de capital		0	0
Resultados acumulados	27	1,676,024	576,063,540
Resultado del ejercicio		812,431,534	1,003,246,787
Superavit por revaluación		0	0
Otro resultado integral	27	5,418,427	652,929,561
Total de Patrimonio		<u>2,408,525,985</u>	<u>3,222,239,888</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>18,129,858,220</u>	<u>14,640,302,564</u>

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Estado de Resultados y otros resultados integrales
 Para los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Notas	Del 01/01/2021 Al 30/06/2021	Del 01/01/2020 Al 30/06/2020
Resultados por instrumentos financieros:	9 y 30		
A valor razonable		1,427,039,953	611,363,141
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(5,797,932)	5,720,665
A costo amortizado		(141,840,706)	(28,129,308)
Total resultados por instrumentos financieros		1,279,401,315	588,954,498
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administracion de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorias financieras		0	0
Otros Ingresos por servicios		0	0
Total Ingresos por servicios		0	0
Resultados por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	28, 29	31,177,428	66,413,322
Gastos por comisiones y servicios	y 30	(15,562,326)	(13,053,151)
Otras Comisiones		50,242	61,727
Total resultados por intermediación		15,665,344	53,421,898
Ingresos (gastos) por financiamiento:			
Ingresos por Financiamiento		0	0
Gastos por financiamiento	21, 23 y 30	(220,176,019)	(200,537,518)
Total ingresos (gastos) por financiamiento		(220,176,019)	(200,537,518)
Gastos de administración y comercialización	31	(173,944,055)	(153,363,507)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	7 y 29	(56,290,532)	114,833,876
Resultado de inversiones en sociedades	13	13,278,305	9,787,054
Otros ingresos (Gastos)	30	(15,502,824)	(336,885)
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
Total otros resultados		(58,515,051)	124,284,044
Resultado antes del impuesto sobre la renta		842,431,534	412,759,415
Impuesto sobre la renta	25	(30,000,000)	(31,000,000)
Utilidad del ejercicio		812,431,534	381,759,415
Otros Resultados Integrales		5,418,427	107,173,114
Total de resultados integrales reconocidos del ejercicio		817,849,962	488,932,529

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
 Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
 Contralor

Huascar Minaya Jiménez
 Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Otros Resultados Integrales

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Del 01/01/2021 al 30/06/2021	Del 01/01/2020 al 30/06/2020
Resultados neto del período	812,431,534	381,759,415
<i>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio:</i>	0	0
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del período:	0	0
Revalorización de activos fijos	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:	0	0
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	53,143,530	107,173,114
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	(47,725,103)	0
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	5,418,427	107,173,114
Total del resultado integral reconocido en el período	817,849,962	488,932,529

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Otro Resultado Integral	Total del Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2020	825,000,000	165,000,000	1,579,310,327	652,929,561	3,222,239,888
Aumento (disminución) de capital	665,000,000	(165,000,000)	0	0	500,000,000
Resultado del ejercicio	0	0	812,431,534	0	812,431,534
Transferencia de resultados	0	99,000,000	(99,000,000)	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	(1,478,634,303)	0	(1,478,634,303)
Otro resultado integral	0	0	0	(647,511,134)	(647,511,134)
Otros ajustes	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2021	1,490,000,000	99,000,000	814,107,558	5,418,427	2,408,525,985

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Estado de Flujos de Efectivo
 Para los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Nota	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Intereses recibidos		258,294,725	296,628,380
Intereses pagados		(215,172,327)	(202,189,615)
Impuestos pagados		0	0
Ingreso (egreso) por operaciones provenientes de instrumentos financieros con el público		(5,665,729,898)	1,292,490,118
Ingreso (egreso) por asesorías financieras, administración de cartera y cu:		0	0
Gastos de administración y comercialización pagados		(173,944,055)	(153,363,507)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		0	0
Flujo neto originado por actividades de la operación		(5,796,551,555)	1,233,565,376
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos		0	0
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		0	0
Dividendos y otros ingresos percibidos por inversiones en acciones	13	11,675,305	8,183,054
Incorporación de propiedades, planta y equipos	16	(6,877,974)	(1,196,858)
Ventas de propiedades, planta y equipos		0	0
Inversiones en sociedades		0	0
Otros Ingresos (egresos) neto de inversión		0	0
Flujo neto originado por actividades de inversión		4,797,332	6,986,196
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		6,979,954,971	287,348,589
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		0	0
Aumentos de capital		0	0
Reparto de utilidades y de capital	27	(978,634,303)	(450,000,000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		0	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		6,001,320,668	(162,651,411)
Variación neta de las actividades del período		209,566,445	1,077,900,161
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(56,290,532)	114,833,876
Variación Neta del Efectivo y Equivalente de Efectivo		153,275,913	1,192,734,037
Saldo inicial del efectivo y equivalentes	5, 6, 8, 9 y 26	146,542,494	1,542,033,335
Saldo final del efectivo y equivalentes		299,818,406	2,734,767,372

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
 Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
 Contralor

Huascar Minaya Jiménez
 Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

1. Información general de la entidad

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (“el Puesto de Bolsa”), es una sociedad constituida de acuerdo a las leyes de la República Dominicana el 21 de mayo de 1991 y tiene por objeto principal servir al público en la intermediación de valores, así como también efectuar cualquier actividad señalada por la Ley por la Ley 249-17 y otras normas, resoluciones y circulares emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (“SIMV”), tales como la gestión y realización de los negocios de inversión, corretaje, asesorías, suscripción y venta de valores. También, el Puesto de Bolsa se rige por la Ley General de Sociedades Comerciales No. 479-08 de fecha 11 de diciembre del 2008, la cual ha sido modificada por la Ley No. 31-11 de fecha 9 de febrero de 2010.

El Puesto de Bolsa está registrado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el número BV-PB-002 y en la Superintendencia del Mercado de Valores bajo el número SVPB-001 desde el 21 de agosto de 2003.

El Puesto de Bolsa es accionista de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. y de Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

El Puesto de Bolsa se encuentra ubicada en la Prolongación Ave. 27 de febrero, No. 1762, Ensanche Alameda, Edificio Grupo Rizek, Santo Domingo Oeste, Provincia de Santo Domingo y tiene dos oficinas de representación. La misma cuenta con setenta (70) empleados y su estructura gerencial está compuesta se la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Ninoska Francina Marte Abreu	Presidente / Directora General
Patricia Adelaida Rimoli Sunca	Contralor - Directora de Finanzas y Contraloría
Nathasha Jesmin Paulino Tavares	Directora de Negocios
Yesenia Lajara Fernández	Directora de Operaciones
William Lizarazo	Director de Riesgo
Pedro Steven Vázquez Dietsch	Director de Tesorería
Laura Rebeca Luciano Ortiz	Gerente Regulatorio y Legal
Paola Vanessa Subero Read	Gerente de Estructuración y Proyectos
Nabila Rizek Acebal	Gerente de Mercadeo
Luis Ernesto Martínez Arce	Gerente de Tecnología de la Información
Nicole Gual Guerrero	Gerente de Desarrollo de Talento Humano

2. Base de preparación

2.1. Declaración de cumplimiento

La Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante (SIMV) dispuso a los intermediarios de valores, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (en los adelante "NIIF") a partir del ejercicio iniciado el 1ero. de enero del 2017, bajo la Resolución R-CNV-2016-40-IV, del 13 de diciembre de 2016, en donde se establecieron los lineamientos para dicha adopción. Por tanto, en cumplimiento con lo expuesto anteriormente los estados financieros fueron preparados de acuerdo con NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF), y otros reportes requeridos por la SIMV como ente regulador.

Los Estados Financieros del Puesto de Bolsa han sido preparados de forma individual, por lo que no consolidan con la información financiera de otra entidad o grupo económico relacionado.

La información presentada al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se muestran con exigencias de presentación NIIF y cumplen con requerimientos previamente realizados por la SIMV para fines de publicación nacional de la información financiera del Puesto de Bolsa.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Los Estados Financieros fueron preparados a partir de los registros contables realizados por el Puesto de Bolsa, de manera que representan una imagen fiel del patrimonio, la situación financiera al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y el resultado de las operaciones para los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020. El conjunto de Estados Financieros se compone del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo. El Estado de Cartera de Inversiones, Estado de la Cartera en Custodia y Estado de Provisiones Regulares y Automáticas se presenta como Información complementaria a estos Estados Financieros y los mismos forman parte integral del conjunto que conforma la información financiera de del Puesto de Bolsa. El Puesto de Bolsa, no tenía Cartera Administrada para estos períodos. Todos los formatos utilizados han sido requeridos por la entidad reguladora del Puesto de Bolsa la SIMV.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros, incluidos los instrumentos derivados, medidos a valor razonable.

2.2. Hipótesis de negocio en marcha

El Puesto de Bolsa, al elaborar los estados financieros que se acompañan, evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia del Puesto de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Puesto de Bolsa continúe sus operaciones normales

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 35 y se corresponden con el formato de reportes requeridos de acuerdo con el capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuenta.

Las cifras de los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por los directivos del Puesto de Bolsa en fecha 27 de julio de 2021.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los registros contables del Puesto de Bolsa se realizan en pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en la República Dominicana y moneda funcional. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de las transacciones. Los activos y pasivos registrados en moneda extranjera diariamente son ajustados a la tasa de cambio de compra de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana. 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 en el período en que ocurren. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las tasas de cambio a peso dominicano fueron de:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
USD	56.8893	58.1131
EUROS	67.6300	71.3977

Los Estados Financieros están presentados sin decimales y con cifras redondeadas.

3. Principales políticas de contabilidad adoptadas por la administración

El Puesto de Bolsa ha aplicado consistentemente las siguientes políticas de contabilidad al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista, con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Puesto de Bolsa están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

3.2. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

A corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados al costo según están reflejados en el balance general resumido del Puesto de Bolsa. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores por intermediación, otras inversiones a corto plazo, otras cuentas por cobrar, obligaciones con instituciones financieras, acreedores por intermediación, acumulaciones, otras obligaciones y otras cuentas por pagar.

Inversiones para comercialización, a valor razonable con cambios en resultado

Las inversiones para comercialización son valoradas a su valor estimado de mercado, tomando como punto de partida las disposiciones contenidas por la *NIIF 9 Instrumentos Financieros* y *NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

El Puesto de Bolsa valora a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD "T"). Actualmente, el Puesto de Bolsa tiene diversas inversiones en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, cuya mayoría se compone de bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (MHRD), títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), Bonos Corporativos, Cuotas de participación emitidas por Fondos y Fideicomisos del país y del exterior, así como acciones listadas en bolsas extranjeras. El Puesto de Bolsa ha optado por medir el valor razonable de dichos instrumentos a través de los precios cotizados o transados en los mecanismos de negociación en el mercado local e internacional, en su defecto, de las tasas YTM interpoladas de manera lineal entre las obtenidas por el método anterior para títulos valores que no se transen activamente en el mercado.

Las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión cerrados y abiertos son valuadas utilizando los precios publicados en las páginas de los fondos.

Todos estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las inversiones mantenidas por el Puesto de Bolsa están clasificadas como Títulos y Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T", inversiones en otras

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

obligaciones (otras inversiones), Depósitos y Títulos de Valores de Disponibilidad Restringida - Portafolio TVD "T" e Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales. Las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización y las inversiones de disponibilidad restringida están valuadas a su valor de mercado y las inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales y las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) están registradas al costo menos cualquier pérdida por deterioro. Al evaluar el deterioro del valor colectivo, el Puesto de Bolsa utiliza información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, haciendo un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro del valor se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Cuando el Puesto de Bolsa considera que no existen posibilidades reales de recuperar el activo, los importes involucrados se dan de baja en cuentas. Si posteriormente el importe de la pérdida disminuye y esa disminución puede ser relacionada objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro del valor, la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida se reversa con crédito a los resultados

El Puesto de Bolsa cuenta con un procedimiento de validación que parte de la construcción de una curva de referencia de Mercado (Curva de precios y YTM de Referencia) basada en información disponible en los mecanismos de negociación del mercado de valores dominicano y del exterior, la proveedora de precios RDVAL y de la información publicada por las administradoras de fondos de inversión que sirve de base para la determinación de las referencias de mercado y respaldan la estrategia conservadora y prudencial de valoración del Puesto de Bolsa.

En el caso de los títulos valores de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, los precios de referencia son tomados a través de mecanismos de negociación (Bloomberg y Bolsa de Valores de la República Dominicana) y de RDVAL Proveedora de Precios. En el caso de que no existan cotizaciones disponibles y transacciones reportadas para los títulos valores en los mecanismos antes descritos, se podría considerar cotizaciones de mercado y transacciones reportadas de títulos valores con características similares y mediante el YTM de referencia se realiza una interpolación lineal, considerando los días a vencimiento de los instrumentos, y se le aplica la metodología de descuento de flujos futuros para calcular dicho precio. Este procedimiento también es realizado para los títulos valores emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y otros bonos.

Para los títulos valores emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), se utilizan como fuente de datos las posturas y precios cerrados publicadas por la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) y la información suministrada por RDVAL Proveedora de Precios. En su defecto, se utilizan las tasas YTM de títulos similares interpoladas de manera lineal obtenidas por el método anteriormente descrito para títulos valores que no se transen activamente en el mercado. Para los demás títulos valores de deuda, el Puesto de Bolsa asigna su valor razonable o valor de mercado aplicando el último precio cotizado o cerrado en la BVRD para los títulos locales, y las transacciones del mercado internacional de Bloomberg para los títulos emitidos en el extranjero. Este proceso asegura que los precios aplicados puedan ser verificados y comprobados de manera independiente.

Inversiones financieras a costo amortizado

Las inversiones mantenidas al vencimiento son valuadas a su costo amortizado, siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma de Intermediarios de Valores.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Operaciones de compra con pacto de retroventa

Los valores mantenidos bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamientos generalmente a corto plazo, con garantía de valores en las cuales el Puesto de Bolsa toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado, y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y de precio de venta se reconoce como ingresos bajo el método de tasa de interés efectiva.

Estos contratos constituyen una actividad financiera para obtener u otorgar liquidez en la que no se transfieren los riesgos y beneficios de los valores adquiridos, razón por la cual las Normas Internacionales de Información Financiera no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no mantiene activos financieros que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión.

Activos financieros no derivados

Los activos financieros que no están clasificados al valor razonable con cambios en resultados se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor.
- Reestructuración de un monto adecuado al Puesto de Bolsa en términos que esta no consideraría en otras circunstancias.
- Indicios de que un deudor o emisor se declarará en bancarrota.
- Cambios adversos en el estado de pagos de prestatarios o emisores.
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento financiero.
- Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Pasivos Financieros a Costo amortizado

Los pasivos financieros a costo amortizado se registran al costo más cualquier costo de transacción atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, estas obligaciones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. En esta categoría están incluidos: obligaciones por financiamientos y obligaciones con instituciones financieras.

El Puesto de Bolsa da de baja a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

El Puesto de Bolsa realiza operaciones de ventas de activos financieros en las que simultáneamente pacta un acuerdo para recomprar el activo a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como obligaciones por financiamientos en el estado de situación financiera.

Operaciones de venta con acuerdos de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones a corto plazo con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato.

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación en la manera en que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, solamente cuando el Puesto de Bolsa tenga en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Obligación por emisión de títulos / valores comerciales

Las obligaciones por concepto de emisión de títulos / valores comerciales se registran al valor de colocación. Los costos incurridos para la emisión y colocación de títulos se registran como gastos en el año en que se incurren. El interés por pagar se determina sobre la base de acumulación de interés simple.

3.3. Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés. Los derivados implícitos son separados de los contratos principales y registrados de forma separada si el contrato principal no es un activo financiero y se cumplen ciertos criterios.

Los derivados se miden inicialmente al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

El Puesto de Bolsa designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones previstas altamente probables derivados de cambios en tasas de cambio y de interés y ciertos pasivos financieros derivados y no derivados como coberturas del riesgo de moneda extranjera en una inversión neta en una operación en el extranjero.

Al inicio de relaciones de cobertura designadas, el Puesto de Bolsa documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para emprender la cobertura. Este también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

3.4. Deudores por intermediación

El Puesto de Bolsa realiza intermediaciones de Títulos Valores de Deuda e Instrumentos de Renta Variable o Cuotas de Participación. Por estas transacciones, la misma cobra comisiones basadas en tarifas predefinidas.

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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

La baja en cuentas de la cuenta por cobrar procede cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y los beneficios asociados a la misma.

3.5. Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, en Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. y en OTC Dominicana, S. A., que son valorizadas al costo.

La administración considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de cada una de las acciones mantenidas en las distintas entidades, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, que es la de obtener el derecho a efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y, por lo tanto, no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de estas.

Adicionalmente, la administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo, por consiguiente, no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

Estas inversiones son registradas al costo.

3.6. Mejoras, mobiliario y equipos

3.6.1. Reconocimiento y medición

El mobiliario y equipo se mide al costo, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiere. El valor de adquisición incluye los costos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cualquier ganancia o pérdida originada en la disposición de un elemento de mobiliarios y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento) se reconoce en los resultados.

3.6.2. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que el Puesto de Bolsa entienda que recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en el resultado cuando se incurre.

Las ganancias y pérdidas resultantes de la venta de mobiliario y equipos son determinadas por la diferencia entre el valor de venta del activo y su valor en libros, y se reconocen netas como otros ingresos en el estado de resultados/

3.6.3. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, el cual corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de vida útil de los mismos, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los activos arrendados se deprecian sobre el pazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que exista certeza razonable de que el Puesto de Bolsa obtendrá la propiedad al término del plazo del período de arrendamiento.

El siguiente es un resumen de las vidas útiles estimadas de mejoras, mobiliario y equipos:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Años de vida útil</u>
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años
Mobiliarios y equipos	4 años
Equipos de cómputo	4 años
Otros	1-7 años

Los métodos de depreciación y la vida útil se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario. Para los períodos finalizados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se realizaron ajustes a la vida útil.

3.7. Deterioro de valor de activos financieros y no financieros

3.7.1. Deterioro del valor

El Puesto de Bolsa reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Los activos de contratos (según lo definido en la NIIF 15).

El Puesto de Bolsa mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación.
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Puesto de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos innecesarios. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Puesto de Bolsa y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Puesto de Bolsa asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Puesto de Bolsa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias su totalidad al Puesto de Bolsa, sin un recurso tal como acciones para la ejecución de la garantía, si existe alguna.
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

El Puesto de Bolsa considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión'. El Puesto de Bolsa considera que esto corresponde a un grado de acuerdo con la clasificación a mayor por parte de la agencia calificadora.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, las cuales proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de 12 meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual el Puesto de Bolsa está expuesto al riesgo de crédito.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de estas. Estas se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Puesto de Bolsa espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

3.7.2. Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, el Puesto de Bolsa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- Una infracción del contrato, por ejemplo: un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días.
- La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Puesto de Bolsa en términos que este no consideraría en otra circunstancia.
- Que sea probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no existe una posibilidad realista de recuperación. Generalmente, este es el caso cuando el Puesto de Bolsa determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

para pagar los importes sujetos al castigo; no obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos del Puesto de Bolsa para la recuperación de los importes adeudados.

3.7.3. Medición de los valores razonables

El Puesto de Bolsa tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de valores razonables. La gerencia tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas de valor razonable incluyendo los valores de nivel 3 y reporta directamente a la dirección general.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como servicios de valuación o servicio de proveeduría de precios, estas empresas de servicios y su metodología de valoración deben estar debidamente aprobadas por la SIMV.

Los insumos de precios de estos proveedores tienen prioridad sobre el uso de información de precios no observables cuando existan títulos valores sin precios de referencia en los mecanismos de negociación. La gerencia revisa regularmente los ajustes a la valuación y la evidencia obtenida de los insumos de precios utilizados para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF, así como sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Puesto de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se determinan en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición.

La nota 7 incluye información adicional sobre los supuestos utilizados para medir los valores razonables

3.7.4. Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado, inversión en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, inversión en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Puesto de Bolsa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener 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 importe del principal pendiente.

Una inversión en un instrumento de deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros.
- 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.

En el reconocimiento inicial de una inversión en un instrumento de patrimonio que no es mantenida para negociación, el Puesto de Bolsa puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, el Puesto de Bolsa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

3.7.5. Evaluación del modelo de negocio

El Puesto de Bolsa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia del Puesto de Bolsa.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio, y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.
- La frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas, no se consideran ventas para este propósito de acuerdo con el reconocimiento continuo del grupo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Para propósitos de esta evaluación, el “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos, por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos, así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, el Puesto de Bolsa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales, de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, el Puesto de Bolsa considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo.
- Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable.
- Características de pago anticipado y prórroga.
- Términos que limitan el derecho del Puesto de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos, por ejemplo, características de “sin responsabilidad”.

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, el cual puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato.

Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativa de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado, se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

3.7.6. Baja en Cuentas

3.7.6.1. Activos financieros

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la el Puesto de Bolsa transfiere sin conservar sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros transferidos.

El Puesto de Bolsa participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos financieros transferidos. En estos casos, los activos financieros transferidos no son dados de baja en cuentas.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

3.7.6.2. Pasivos financieros

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Puesto de Bolsa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

3.7.6.3. Activos no financieros

En cada fecha de los estados separados de situación financiera, el Puesto de Bolsa revisa los importes en libros de sus activos no financieros, diferentes a los inventarios y el activo por impuesto diferido para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía con vida útil indefinida se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo, que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE). La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a la UGE o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de combinación.

El importe recuperable de un activo o UGE es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se determina con base en los flujos de efectivo futuros estimados descontados a su valor presente, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la percepción actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados. Una pérdida por deterioro se reversa hasta que el importe del activo no exceda el importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

3.8. Impuesto sobre la renta

El Puesto de Bolsa tiene como política hacer la provisión aproximada de los impuestos mensualmente, contra los beneficios del período. El impuesto diferido (activo/pasivo) se reconoce si y solo si la empresa tiene la posibilidad de recuperar el activo o si liquidara el pasivo y se calcula al cierre de cada período fiscal.

3.8.1. Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados combinados de situación financiera.

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. Para determinar el impuesto sobre la renta al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la tasa de Renta Neta imponible es del 27%. La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable del Puesto de Bolsa, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

3.8.2. Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables del Puesto de Bolsa corresponden al monto de los bienes de uso 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.

3.8.3. Impuesto sobre la renta diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Se reconocen activos por impuestos diferidos en la medida en que sea probable que existirá renta imponible futura disponible para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido se mide utilizando tasas de impuestos que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados separados de situación financiera. El impuesto diferido activo es reconocido, solo si es probable que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

3.8.4. Impuesto sobre la transferencia de bienes industrializados y servicios (ITBIS)

Según autorización de la Dirección General de Impuestos Internos, los Intermediarios de Valores está exentos del cobro de ITBIS por los servicios de: Intermediación y Colocación de Valores, Estructuraciones de Emisiones de Valores de Oferta Pública y Asesorías a clientes corporativos”

Por tanto, los gastos y activos presentados en el balance y resultados incluyen el costo del ITBIS.

3.9. Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesiten utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones a largo plazo son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

3.10. Reconocimiento de ingresos, gastos y costos por financiamiento

3.10.1. Ingresos financieros

Los ingresos financieros comprenden los intereses ganados por los depósitos a la vista e inversiones en valores. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

3.10.2. Ingresos por instrumentos financieros

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. Los ingresos por intereses sobre el portafolio de inversiones para comercialización se consideran incidentales a las operaciones de comercialización del Puesto de Bolsa y se presentan junto con los cambios en el valor razonable en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados registrados a valor razonable con cambios en resultados se presentan en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable instrumentos financieros derivados.

Los ingresos por intereses sobre activos financieros a costo amortizado calculados, usando el método de tasa de interés efectiva, se reconocen en el estado de resultados del período y como parte del resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado.

Ingresos por ventas

Los ingresos por venta de inversiones y títulos de valores de deuda son medidos al valor razonable de la consideración recibida o a recibir. Estos son registrados por el método de lo devengado cuando el cliente asume el riesgo de la pérdida, el cobro es probable, existe evidencia persuasiva de un acuerdo y los precios de ventas son fijos y determinables.

Las ganancias y pérdidas en la venta de instrumentos financieros se reconocen a la fecha de liquidación de cada transacción.

3.10.3. Ingresos por comisiones

Los ingresos por concepto de servicios bursátiles y otros ingresos son reconocidos por el método de lo devengado, es decir, cuando los servicios han sido ofrecidos a los clientes y el cobro es probable.

Los ingresos por comisiones se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Estos ingresos incluyen comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

3.10.4. Los intereses ganados sobre las inversiones se reconocen utilizando el método de interés simple.

Las comisiones por estructuración de emisiones se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente. Las comisiones por la colocación de emisiones se reconocen al finalizar el plazo de colocación.

Los contratos spot de compra y venta de TVD pactados en T+N, (n=hasta tres días hábiles), se valoran diariamente, generando ganancias o pérdidas. La contabilización de esta valoración de los contratos spot se realiza a su precio de mercado el día de la transacción hasta su liquidación y la ganancia o pérdida que corresponda se registra en las cuentas de ganancias (pérdidas) por ajuste a valor de mercado.

3.10.5. Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por los gastos de intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Los gastos financieros por captaciones o costos por financiamientos a través de los títulos valores y obtención de préstamos se registran sobre la base de acumulación de interés simple.

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad, de acuerdo con las siguientes condiciones:

- Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, es decir, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- Los gastos por concepto de re-expresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

3.10.6. Costos por financiamiento

Las ganancias en cambio son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

3.11. Intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada entre uno y cinco años, empleando el método lineal.

3.11.1. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados cuando se incurren.

3.11.2. Amortización

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

El método de amortización, la vida útil y el valor residual son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de los programas de computadora (software) es de cinco años.

3.12. Transacciones con relacionados

El Puesto de Bolsa tiene como políticas pactar sus transacciones con empresas relacionadas con las mismas condiciones que con los demás clientes.

3.13. Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Puesto de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un contrato de arrendamiento si el mismo transmite los derechos de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

i. Como arrendatario

Al comienzo, o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Puesto de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Puesto de Bolsa decidió no separar componentes no arrendados y se contabilizan los componentes, arrendados y no arrendados, como un solo componente de arrendamiento.

El Puesto de Bolsa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en, o antes de, la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente al Puesto de Bolsa al término del plazo del arrendamiento, o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Puesto de Bolsa ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Puesto de Bolsa. Generalmente, el Puesto de Bolsa usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Puesto de Bolsa determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.
- La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.
- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto de Bolsa esté razonablemente segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el Puesto de Bolsa esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Puesto de Bolsa acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Puesto de Bolsa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Puesto de Bolsa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presenta como tal en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en préstamos y cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

El Puesto de Bolsa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos, en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, incluidos equipos de TI. El Puesto de Bolsa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

3.14. Costo o beneficios de empleados

El Puesto de Bolsa otorga bonificaciones, bonos vacacionales y regalía pascual a sus empleados de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y en base a las políticas internas de compensaciones e incentivos al personal. Para estos beneficios el Puesto de Bolsa reconoce un pasivo tomando como parámetro el salario acordado mediante contrato de trabajo.

3.14.1. Bonificación

El Puesto de Bolsa otorga bonos a sus empleados y ejecutivos en base al sistema de metas y bonificación tal como es requerido por la Ley y por sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo. Se reconoce una provisión por los beneficios no liquidados a la fecha del estado de situación financiera.

3.14.2. Plan de pensiones

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados, los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, el cual consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

3.14.3. Prestaciones laborales

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Puesto de Bolsa registra el pago de sus prestaciones como gastos en la medida en que sus contratos de trabajo son terminados.

3.14.4. Vacaciones a empleados

El Puesto de Bolsa tiene como política que sus empleados tomen el total de sus días de vacaciones durante el año y tiene como política el pago de un bono vacacional según el tiempo que el empleado tenga laborando en la empresa.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

4. Normas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2020 y su aplicación anticipada está permitida. Sin embargo, la siguiente norma nueva o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros.

4.1. Contratos onerosos - costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37)

Las enmiendas especifican qué costos incluye una entidad al determinar el costo de cumplir un contrato con el fin de evaluar si el contrato es oneroso. Las enmiendas se aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2022, para los contratos existentes en la fecha en que se apliquen por primera vez las enmiendas. A la fecha de la aplicación inicial, el efecto acumulado de aplicar las enmiendas se reconoce como un ajuste del saldo inicial a las utilidades retenidas u otros componentes del patrimonio, según aplique. Los comparativos no se actualizan. El Puesto de Bolsa no espera que esta norma tenga efecto sobre sus estados financieros.

4.2. Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

Las enmiendas se refieren a cuestiones que podrían afectar la información financiera como resultado de la reforma de una tasa de interés de referencia, incluidos los efectos de los cambios en los flujos de efectivo contractuales o las relaciones de cobertura que surgen de la sustitución de una tasa de interés de referencia con una tasa de referencia alternativa. Las enmiendas proporcionan una exención práctica de ciertos requisitos de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 sobre:

- Cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento.
- Contabilidad de cobertura.

i. Cambio en la base para determinar los flujos de efectivo

Las enmiendas requerirán que una entidad contabilice un cambio en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de un activo o pasivo financiero requerido por la reforma de los tipos de interés de referencia mediante la actualización del tipo de interés efectivo del activo o pasivo financiero.

ii. La contabilidad de cobertura

Las enmiendas proporcionan excepciones a los requisitos de contabilidad de cobertura en las siguientes áreas:

- Permitir la enmienda de la designación de una relación de cobertura para reflejar los cambios que requiere la reforma.
- Cuando una partida cubierta en una cobertura de flujo de efectivo se modifica para reflejar los cambios que requiere la reforma, se considerará que el monto acumulado en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se basa en la tasa de referencia alternativa a la que se aplican los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- Cuando un grupo de partidas se designa como partida cubierta y una partida en el grupo se modifica para reflejar los cambios requeridos por la reforma, las partidas cubiertas se asignan a subgrupos en función de las tasas de referencia que se están cubriendo.
- Si una entidad espera razonablemente que una tasa de referencia alternativa sea identificable por separado dentro de un período de 24 meses, no está prohibido designar la tasa como un componente de riesgo no especificado contractualmente si no es identificable por separado en la fecha de designación.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

iii. Revelación

Las enmiendas requerirán que el Puesto de Bolsa revele información adicional sobre la exposición de la entidad a los riesgos que surgen de la reforma del índice de referencia de las tasas de interés y las actividades de administración de riesgos relacionadas.

iv. Transición

El Puesto de Bolsa ha previsto aplicar las modificaciones a partir del 1ro. de enero de 2021. La aplicación no afectará los montos informados para el año 2020 o períodos anteriores.

4.3. Otras normas

No se espera que las siguientes normas nuevas o enmiendas a normas tengan un efecto material en los estados financieros de la Compañía:

- Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 (enmienda a la NIIF 16).
- Propiedad, planta y equipos: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16).
- Referencia al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3).
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- NIIF 17 *Contratos de Seguro* y sus modificaciones.

5. Gestión de riesgo financiero

5.1. Administración de riesgo financiero

La administración de riesgo es realizada por la Dirección de Riesgo bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La Dirección de Riesgo identifica, evalúa, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones del Puesto de Bolsa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado de magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés de valor razonable y riesgo de precio), el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Para monitorear y administrar estos riesgos el Consejo de Administración ha establecido al Comité de Riesgo, quien es responsable de:

- Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa.
- Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (crédito, liquidez, mercado y operacional), así como del plan de continuidad de negocio.
- Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a los mismos.
- Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos deben establecerse tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar el riesgo.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en el marco de apetito al riesgo aprobado por el Consejo de Administración para las diferentes áreas del Puesto de Bolsa, de acuerdo con sus competencias y a los responsables de cada proceso.

Los principales riesgos identificados por el Puesto de Bolsa son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional.

5.2. Exposición de riesgos

5.2.1. *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito se define como la posible pérdida y posterior consecuencia de disminución del valor de los activos, debido al incumplimiento de las obligaciones contraídas o un deterioro en calidad crediticia con un tercero. Hemos clasificado bajo la modalidad de riesgo de crédito las categorías de riesgo de contraparte y emisor.

Las políticas de aprobaciones, metodologías, control y seguimiento en materia de gestión del riesgo de crédito se rigen por las establecidas en el Manual de políticas y normas de gestión de riesgo aprobadas por el Consejo de Administración.

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Honorarios y comisiones por cobrar (a)		Inversiones en títulos de deuda a valor razonable (b)		Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales (ORI) (b)		Inversiones costo amortizado (c)		Efectivo y equivalentes de efectivo (d)		Inversiones en acciones ¹ (e)	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Máxima exposición												
Valor en libros	<u>13,406,857</u>	<u>236,828</u>	<u>12,608,213,730</u>	<u>7,649,551,104</u>	<u>1,854,281,072</u>	<u>6,270,763,490</u>	<u>2,904,961,506</u>	<u>131,721,337</u>	<u>299,818,406</u>	<u>146,512,494</u>	<u>143,859,052</u>	<u>142,256,052</u>
A costo amortizado:												
Normal	13,406,857	236,828	0	0	0	0	2,904,961,506	131,721,337	299,818,406	146,512,494	0	0
Irrecuperable	-	-	0	0	0	0	-	-	-	-	0	0
Valor en libros, neto	<u>13,406,857</u>	<u>236,828</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,904,961,506</u>	<u>131,721,337</u>	<u>299,818,406</u>	<u>146,512,494</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
A valor razonable con cambio a ORI												
Riesgo bajo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,854,281,072</u>	<u>6,270,763,490</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Valor en libros, neto	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,854,281,072</u>	<u>6,270,763,490</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
A valor razonable con cambio a resultados												
Riesgo bajo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,608,213,730</u>	<u>7,649,551,104</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>143,859,052</u>	<u>142,256,052</u>
Valor en libros, neto	<u>13,406,857</u>	<u>236,828</u>	<u>12,608,213,730</u>	<u>7,649,551,104</u>	<u>1,854,281,072</u>	<u>6,270,763,490</u>	<u>2,904,961,506</u>	<u>131,721,337</u>	<u>299,818,406</u>	<u>146,512,494</u>	<u>143,859,052</u>	<u>142,256,052</u>

(a) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los honorarios y comisiones por cobrar provenientes de prestaciones de servicios relativos al mercado de capitales por intermediación de valores con entes relacionados.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

b) La calidad crediticia de las inversiones en valores basadas en las Agencias Calificadoras de Riesgos al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

Inversiones a Valor Razonable (b)		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<u>Calificación Crediticia:</u>			
Fitch	AA+	401,196,073	450,672,640
Fitch	AA	23,915,693	360,126,189
Fitch	BB-	7,288,330,465	10,523,918,619
Feller	AAA	21,367,225	0
Feller	AA+	1,109,744	508,135
Feller	A+	147,073,998	111,994,415
Feller	A	4,250,082	3,583,555
Feller	A-	147,809,915	144,692,386
Feller	BBB+	75,741,976	80,374,847
Feller	BB-	4,017,140,618	377,198,059
Feller	AAfa	7,988,957	7,553,336
Feller	A+af	50,342	0
Feller	Aaf	0	53,788
Feller	A+fa	5,403	5,320
Feller	Afa	200,566,324	187,192,268
Feller	A-af	367,416	94,373,943
Feller	A-fa	474,859	46,569,183
Feller	BBBf	983,681,462	393,115,164
Standard & Poor's	B+	238,989,105	243,951,240
Pacific Credit	A-	101,297,077	0
Sin calificación crediticia	Sin calificación crediticia	801,138,067	894,431,507
		14,462,494,802	13,920,314,594

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2021, el **50.39%** de las inversiones en títulos de deuda se correspondían a emisores diferenciados (Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana), mientras que al año terminado al 31 de diciembre 2020 el Puesto de Bolsa mantenía el **75.74%** de sus inversiones en emisores diferenciados y el resto se basaba en calificaciones de AA+ a B+ y otras sin calificación de riesgos.

La calificación de crédito de los emisores diferenciados (Ministerios de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana) corresponde a la calificación de crédito soberano de la República Dominicana, la cual ha sido establecida por las firmas calificadoras de riesgo Standard & Poor's y Fitch Rating en BB-.

(c) Al 30 de junio de 2021 y al cierre de diciembre de 2020, las inversiones a costo amortizado mantenidos a su vencimiento corresponden a certificados de depósitos a plazos e instrumentos de deuda, cuyas tasas oscilan entre un 0.45% hasta un 12.00% en junio 2021 y 12.00% al 31 de diciembre de 2020, para estas inversiones se evaluaron los efectos de deterioro y no fue reconocido debido a que fue inmaterial.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado (c)

		<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<u>Calificación Crediticia</u>			
Fitch	AAA	654,386,589	0
Fitch	AA+	1,867,085,862	0
Fitch	AA-	107,008,917	0
Fitch	BB-	47,438,387	81,253,413
Feller	BBB+	50,458,132	50,467,923
Standard & Poor's	BB-	178,583,620	0
		<u>2,904,961,506</u>	<u>131,721,337</u>

(d) La calidad crediticia del efectivo y sus equivalentes basada en las Agencias Calificadoras de Riesgos durante el semestre terminado el 30 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo (d)

		<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<u>Calificación Crediticia</u>			
Fitch	AAA	126,404	2,918,927
Fitch	AA+	176,571,316	113,407,080
Fitch	AA-	199,587	207,791
Fitch	A+	222,930	187,526
Fitch	A	744,848	757,534
Fitch	A-	46,744,511	5,484,524
Feller	BBB+	327,800	1,209,303
Pacific Credit	A-	51,602,900	0
Pacific Credit	BBB+	0	658,555
Standard & Poor's	BBB+	23,153,786	21,492,945
Sin calificación crediticia	Sin calificación crediticia	94,323	248,308
		<u>299,788,406</u>	<u>146,572,494</u>

(e) El Puesto de Bolsa mantiene inversiones permanentes en acciones de participantes del mercado que no tienen una calificación crediticia disponible, para el semestre terminado el 30 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

Inversiones en acciones (e)

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Contrapartes sin calificación crediticia -	<u>143,859,052</u>	<u>142,256,052</u>
	<u>143,859,052</u>	<u>142,256,052</u>

El Puesto de Bolsa tiene operaciones pactadas a plazo con clientes y la calificación de los emisores de los títulos subyacentes al semestre terminado al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Inversiones en instrumentos financieros derivados (f)

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<u>Calificación Crediticia</u>		
Fitch A-	0	34,775,000
Fitch BB-	32,778,183	42,500,285
Feller A+	41,383	0
	<u>32,819,566</u>	<u>77,275,285</u>
Otras cuentas por cobrar:		
	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<u>Calificación Crediticia</u>		
Moody's B	0	16,711,287
Standard & Poor's B+	3,840,028	0
Sin calificación crediticia Sin calificación crediticia	3,418,610	969,422
	<u>7,258,638</u>	<u>17,680,709</u>
Otros activos:		
	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<u>Sin Calificación Crediticia</u>		
Cuentas por cobrar empleados	31,635,672	34,448,026
Otros activos no financieros	7,551,690	84,258
	<u>39,187,362</u>	<u>34,532,284</u>

5.2.2. Riesgo de Mercado

Es el riesgo de cambios en los precios del mercado, tales como tasa de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que puedan afectar los ingresos del Puesto de Bolsa o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo. Las políticas de administración del riesgo de mercado establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, límites individuales por tipo de activo, por emisor, moneda y respecto al monto máximo de pérdidas potenciales.

A continuación, se presenta detalladamente la composición y análisis de cada uno de los riesgos de mercado:

- **Riesgo de tasa de cambio**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo y, por ende, la combinación del riesgo de tasa de cambio.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la tasa de cambio de moneda extranjera utilizada por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

		Precio Promedio		Precio al cierre	
		30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Dólar Estadounidense	USD	57.4914	58.4229	56.8893	58.1131
Euro	EUR	68.9629	69.2407	67.6300	71.3977
			30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	
Análisis Sensibilidad - Resultado Proyectado					
15 bps de incremento			(1,773,389)	5,148,913	
15 bps de disminución			1,773,389	(5,148,913)	
60 bps de incremento			(7,093,556)	20,595,654	
60 bps de disminución			7,093,556	(20,595,654)	

Basado en que la posición neta en moneda extranjera al 30 de junio de 2021 es pasiva, un incremento o disminución de 15 puntos básicos (15bps) en la tasa de cambio representa una ganancia o pérdida de DOP 1,773,389 respectivamente, mientras que la misma variación aplicada a la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2020 activa, representa una ganancia o pérdida de DOP 5,148,913 respectivamente.

Aplicando una variación de 60 puntos básicos (60bps) a la misma posición neta en moneda extranjera, obtenemos ganancias o pérdidas para el 30 de junio de 2021 de DOP\$ 7,093,556 respectivamente y para el 31 de diciembre de 2020 de DOP\$ 20,595,654 respectivamente.

- Riesgo de tasa de interés**

Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Puesto de Bolsa puede variar como resultado de movimientos de tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo se han establecido límites de exposición al riesgo de tasa de interés, el cual puede ser asumido. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Riesgos del Puesto de Bolsa.

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Puesto de Bolsa ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros de renta fija. La estimación del impacto de cambio de interés se realiza bajo un supuesto de un aumento de 15 y 60 puntos básicos (BPS). Un resumen del impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Sensibilidad Tasa de Interés	30 de junio de	31 de diciembre
	2021	de 2020
Cambio Rendimiento portafolio (15bps)	121,086,672	117,520,873
Cambio Rendimiento portafolio (60bps)	222,878,722	437,275,697

Inversiones restringidas por contratos de recompra	30 de junio de	31 de diciembre
	2021	de 2020
Cambio Rendimiento portafolio (15bps)	25,195,422	6,254,424
Cambio Rendimiento portafolio (60bps)	90,586,919	24,609,695

Un aumento de 15 puntos básicos (15pbs) en la tasa de interés representa un efecto en resultados en el portafolio de renta fija al 30 de junio de 2021 de DOP\$ 146,282,094 mientras que la misma variación en la tasa de interés aplicada al portafolio del 31 de diciembre de 2020 representa DOP\$ 123,775,297.

Basados en el mismo portafolio de renta fija y considerando un aumento de 60 puntos básicos (60pbs) en la tasa de interés, el efecto de esta variación representa un efecto en resultados de DOP\$ 313,465,641 y DOP\$ 461,885,392 para el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 respectivamente.

5.2.3. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que el Puesto de Bolsa no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Puesto de Bolsa para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez, tanto monetaria como en activos de fácil convertibilidad en efectivo, para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas innecesarias o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Puesto de Bolsa.

El Puesto de Bolsa monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, el Puesto de Bolsa estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Administración del Riesgo de Liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Puesto de Bolsa que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, así como límites de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de plazo.

El monitoreo y el reporte de liquidez se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La tabla siguiente analiza los activos y pasivos financieros del Puesto de Bolsa en agrupaciones de vencimiento:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

30 de junio de 2021										
	1-7 DÍAS	8-15 DÍAS	16-30 DÍAS	31-60 DÍAS	61-90 DÍAS	91-180 DÍAS	181-360 DÍAS	MAYOR 360 DÍAS	Total	Total 30 días
Pasivos Financieros										
Valor Razonable	461,155	65,760	425,894	328,054	928,015	579,594	0	0	2,788,472	952,809
A valor Razonable - Instrumento Financiero Derivados	4,112,720	537,506	2,173,217	313,074	1,346,050	2,129,922	1,237,135	0	11,849,624	6,823,443
Pasivo Financiero Costo amortizado										
Operación de ventas con pacto de compra posterior Instrumentos financieros emitidos	624,771,624	600,977,901	953,672,310	840,291,763	2,212,554,400	2,844,777,858	0	0	8,077,045,855	2,179,421,834
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	8,056,849	8,056,712	166,027	0	0	0	0	3,100,000,000	3,116,279,589	16,279,589
	916,667	405,664,870	418,403	-	1,130,000,000	2,741,531,734	0	0	4,278,531,674	406,999,940
Total Pasivos	638,319,015	1,015,302,749	956,855,851	840,932,890	3,344,828,465	5,589,019,108	1,237,135	3,100,000,000	15,486,495,214	2,610,477,616
Activos Financieros										
Efectivo y Equivalente de efectivo	299,788,406	0	0	0	0	0	0	0	299,788,406	299,788,406
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	126,899,199	12,518,009	13,080,111	10,450,821	15,914,052	40,418,757	102,359,425	7,168,330,124	7,489,970,499	152,497,320
Instrumentos Disponibles para la Venta (ORI)	152,996,171	0	0	0	0	3,820,694	-	1,073,664,320	1,230,481,186	152,996,171
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	23,586,664	738,558	5,229,437	0	25,572,685	1,717,077,888	242,937,722	3,103,100,278	5,118,243,231	29,554,659
Instrumentos Financieros Cartera Comprometida ORI	22,100	0	0	0	0	2,811,986	0	620,965,800	623,799,886	22,100
Contratos Derivado	3,983,266	7,986,625	11,791,133	5,138,046	1,749,304	934,057	1,237,135	0	32,819,566	23,761,024
Otras Inversiones - Costo Amortizado	450,000	0	199,724	0	705,636	178,717,935	5,382,409	91,024,434	276,480,139	649,724
Otras Inversiones - Costo Amortizado - Comprometida	0	0	2,628,481,367	0	0	0	0	0	2,628,481,367	2,628,481,367
Total de Activos	607,725,807	21,243,192	2,658,781,772	15,588,867	43,941,676	1,943,781,317	351,916,692	12,057,084,957	17,700,064,280	3,287,750,772
Flujo de Caja estático	(30,593,208)	(994,059,558)	1,701,925,921	(825,344,023)	(3,300,886,789)	(3,645,237,791)	350,679,557	8,957,084,957	2,213,569,066	677,273,155
Flujos de Caja Acumulados	(30,593,208)	(1,024,652,766)	677,273,155	(148,070,868)	(3,448,957,657)	(7,094,195,447)	(6,743,515,891)	2,213,569,066		

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	31 de diciembre de 2020									
	1-7 DÍAS	8-15 DÍAS	16-30 DÍAS	31-60 DÍAS	61-90 DÍAS	91-180 DÍAS	181-360 DÍAS	MAYOR 360 DÍAS	Total	Total 30 días
Pasivos Financieros										
Valor Razonable	629,515	202,190	339,324	370,480	743,910	407,472	0	0	2,692,892	1,171,029
A valor Razonable - Instrumento Financiero Derivados	-	14,004,242	14,410,135	35,302,820	118,155	235,304	0	0	64,070,657	28,414,378
Pasivo Financiero Costo amortizado										
Operación de ventas con pacto de compra posterior	20,427,419	336,424,343	503,206,516	769,809,370	1,413,968,246	3,719,499,955	46,274,299	0	6,809,610,148	860,058,279
Instrumentos financieros emitidos	8,350,753	6,294,795	221,370	0	0	505,561,644	0	2,600,000,000	3,120,428,562	14,866,918
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	172,381	390,907	162,048	0	0	1,218,108,689	0	0	1,218,834,025	725,336
Total Pasivos	29,580,068	357,316,477	518,339,394	805,482,670	1,414,830,311	5,443,813,064	46,274,299	2,600,000,000	11,215,636,284	905,235,939
Activos Financieros										
Efectivo y Equivalente de efectivo	146,512,494	0	0	0	0	0	0	0	146,512,494	146,512,494
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	112,355,712	34,664,461	31,305,782	24,519,121	5,032,931	40,901,765	85,342,656	4,968,381,893	5,302,504,322	178,325,955
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	1,006,238	4,958,236	0	926,816	1,261,376	111,643,378	46,659,009	2,180,591,729	2,347,046,782	5,964,475
Intrumentos Disponibles para la Venta (ORI)	333,060,704	0	29,458,329	29,517,039	43,585	17,297,166	0	4,200,220,921	4,609,597,745	362,519,034
Intrumentos Financieros Cartera Comprometida ORI	0	0	30,373,557	0	0	3,028,798	0	1,627,763,390	1,661,165,745	30,373,557
Contratos Derivado	0	13,893,166	25,627,028	37,521,866	118,155	115,070	0	0	77,275,285	39,520,194
Otras Inversiones - Costo Amortizado	0	234,623	0	0	0	1,760,120	1,471,280	128,255,314	131,721,337	234,623
Total de Activos	592,935,148	53,750,487	116,764,696	92,484,843	6,456,047	174,746,298	133,472,945	13,105,213,246	14,275,823,709	763,450,331
Flujo de Caja estático	563,355,080	(303,565,990)	(401,574,698)	(712,997,828)	(1,408,374,264)	(5,269,066,766)	87,198,646	10,505,213,246	3,060,187,425	(141,785,609)
Flujos de Caja Acumulados	563,355,080	259,789,089	(141,785,609)	(854,783,436)	(2,263,157,701)	(7,532,224,467)	(7,445,025,821)	3,060,187,425		

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

5.3. Administración de capital

La política del Puesto de Bolsa es mantener una base de capital sólida a manera de conservar la confianza de los acreedores y el mercado, y de sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del capital pagado, reserva legal y beneficios acumulados. El Puesto de Bolsa también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y las Resoluciones y la Norma para los intermediarios de valores que establece disposiciones para su funcionamiento y sus modificaciones, emitidos por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa, índice de patrimonio y garantías de riesgo. Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología de actividades universales de intermediación, corretaje y por cuenta propia, de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

Índices de capital de riesgo	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.64	0.155	2.18	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	0.64	0.103	2.18	0.103
Índice de endeudamiento	3.26	5x	2.34	5x
Índice de solvencia (Índice de Limite de Apalancamiento)	13.28%	8%	22.01%	8%
Índice de adecuación de operaciones activas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones pasivas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones contingentes	1	1	1	1
Índice de Endeudamiento con Vinculados	1.37	5x	1.68	5x

6. Valor razonable de instrumentos financieros

Los valores razonables se han determinado para fines de medición y revelación basados en los siguientes métodos:

- Efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar, fueron determinados utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- Los instrumentos de inversiones en títulos y valores de deuda gubernamentales y corporativos, portafolio de cuotas de participación de fondos, incremento valor de mercado - contratos spot y los depósitos y títulos de

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la NIIF 9. Estas inversiones están clasificadas como a valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en otros resultados integrales y a costo amortizado. El valor razonable de las inversiones a costo amortizado corresponde a valores razonables niveles 2 y 3.

- El valor razonable de las inversiones medidas a valor razonable e instrumentos financieros derivados fue determinado utilizando las técnicas de valoración de comparación de mercado / flujo de efectivo descontado: El valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos, ajustado por un factor de iliquidez.
- Para el portafolio de inversiones en sociedades, el cual representa inversiones en entidades estratégicas del mercado de valores de la República Dominicana, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de estas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.
- Las obligaciones por financiamiento, obligaciones por instrumentos financieros emitidos, obligaciones con bancos e instituciones financieras, y otros pasivos financieros, fueron determinados utilizando el nivel 3, flujos de efectivo descontados: el modelo de valoración considera el valor presente del pago esperado utilizando una tasa de descuento ajustada por riesgo.

Véase la descripción de los niveles utilizados para determinar los valores razonables, en la nota 4 a los estados financieros. Los activos y pasivos medidos a valor razonable junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 30 de junio de 2021			Total DOP
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros				
Activos a Valor Razonable				
Instrumentos para Negociación				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	337,403,971	28,123,260	0	365,527,231
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	239,969,644	226,016,434	0	465,986,078
Bonos Corporativos (emisores varios)	761,299,505	577,687,959	4,017,140,618	5,356,128,082
Cuotas Participación Fondos de Inversión	1,193,134,363	0	0	1,193,134,363
Valores de Fideicomisos y acciones	109,194,745	0	0	109,194,745
Sub Total:	2,641,002,228	831,827,652	4,017,140,618	7,489,970,499
Activos a Valor Razonable ORI				
Instrumentos disponibles para la venta				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	627,664,194	0	0	627,664,194
Bonos Corporativos (emisores varios)	350,716,620	101,297,077	0	452,013,697
Valores de Fideicomisos y acciones	150,803,294	0	0	150,803,294
Sub Total:	1,129,184,109	101,297,077	0	1,230,481,186
Derivados Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	68	2,917	0	2,985
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	287	2,668	0	2,956
Bonos Corporativos (emisores varios)	0	11,717	0	11,717
Cuotas Participación Fondos de Inversión	400	0	0	400
Sub Total:	756	17,303	0	18,059
Derivados Negociación (Spot) ORI				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	22,100	0	0	22,100
Sub Total:	22,100	0	0	22,100
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	21,382,031	4,044,678	0	25,426,709
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	7,112,478	238,996	0	7,351,474
Bonos Corporativos (emisores varios)	19,273	22,110	0	41,383
Sub Total:	28,513,782	4,305,784	0	32,819,566
Instrumentos Restringidos				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	169,295,072	-	0	169,295,072
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	554,133,920	1,220,032,713	0	1,774,166,632
Ventas con pacto de Recompra	2,439,644,321	735,119,148	0	3,174,763,469
Sub Total:	3,163,073,312	1,955,151,861	0	5,118,225,173
Instrumentos Restringidos				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	623,777,786	0	0	623,777,786
Sub Total:	623,777,786	0	0	623,777,786
Total	7,585,574,073	2,892,599,676	4,017,140,618	14,495,314,368

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 30 de junio de 2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
Pasivos Financieros				
Pasivos a Valor Razonable				
Contratos de Mutuos	987,510	1,585,390	0	2,572,900
Sub Total:	987,510	1,585,390	0	2,572,900
Derivado Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	0	32,246	0	32,246
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	183,086	0	0	183,086
Cuotas Participación Fondos de Inversión	240	0	0	240
Sub Total:	183,326	32,246	0	215,572
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	4,595,990	324,431	0	4,920,420
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	6,489,201	418,459	0	6,907,660
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	21,544	0	21,544
Sub Total:	11,085,190	764,434	0	11,849,624
Total Pasivos Financieros	12,256,026	2,382,071	0	14,638,096

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Activos Financieros	Al 31 de diciembre de 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total DOP
Activos a Valor Razonable				
Instrumentos para Negociación				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	1,716,791,519	514,678,001	0	2,231,469,520
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	290,516,751	300,384,423	0	590,901,174
Bonos Corporativos (emisores varios)	1,020,194,163	353,878,404	377,198,059	1,751,270,626
Cuotas Participación Fondos de Inversión	728,863,002	0	0	728,863,002
Sub Total:	3,756,365,435	1,168,940,827	377,198,059	5,302,504,322
Instrumentos para Negociación ORI				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	3,159,120,680	0	0	3,159,120,680
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	534,326,416	0	0	534,326,416
Bonos Corporativos (emisores varios)	583,089,944	0	0	583,089,944
Valores de Fideicomisos	333,060,704	0	0	333,060,704
Sub Total:	4,609,597,745	0	0	4,609,597,745
Derivados Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	996,628	0	0	996,628
Bonos Corporativos (emisores varios)	9,610	0	0	9,610
Sub Total:	1,006,238	0	0	1,006,238
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	30,153,197	5,350,585	0	35,503,783
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	5,326,210	1,670,293	0	6,996,502
Contratos de Divisas	34,775,000	0	0	34,775,000
Sub Total:	70,254,407	7,020,878	0	77,275,285
Instrumentos Restringidos				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	170,148,424	0	0	170,148,424
Ventas con pacto de Recompra	1,401,192,898	774,699,222	0	2,175,892,120
Sub Total:	1,571,341,322	774,699,222	0	2,346,040,544
Instrumentos Restringidos ORI				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	1,412,962,362	0	0	1,412,962,362
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	248,203,383	0	0	248,203,383
Sub Total:	1,661,165,745	0	0	1,661,165,745
Total	11,669,730,892	1,950,660,927	377,198,059	13,997,589,879

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 31 de diciembre de 2020			Total DOP
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos Financieros				
Pasivos a Valor Razonable				
Contratos de Mutuos	1,136,053	934,704	0	2,070,757
Sub Total:	1,136,053	934,704	0	2,070,757
Derivado Negociación (Spot)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	621,900	0	0	621,900
Cuotas Participación Fondos de Inversión	235	0	0	235
Sub Total:	622,135	0	0	622,135
Derivado Negociación (Forward)				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	17,391,707	2,777,592	0	20,169,299
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	6,968,176	1,865,651	0	8,833,827
Bonos Corporativos (emisores varios)	0	292,532	0	292,532
Contratos de Divisas	34,775,000	0	0	34,775,000
Sub Total:	59,134,883	4,935,774	0	64,070,657
Total Pasivos Financieros	60,893,071	5,870,478	0	66,763,549

7. Reajuste y diferencia en cambio

El Puesto de Bolsa ajustó los saldos en moneda extranjera de manera que pudieran ser presentados en la moneda funcional del Puesto de Bolsa. Esta acción generó diferencias cambiarias que, para fines de presentación, son incluidas en los saldos de cada rubro que corresponde. Al 30 de junio de 2021 y 2020 los ajustes en diferencia de cambio se muestran de la siguiente manera, y solo tenían registrados en moneda extranjera dólares estadounidenses:

	30 de junio de 2021			30 de junio 2020
	USD	EURO	Total	USD
Efectivo y equivalentes de efectivo	(17,984,609)	(9,383)	(17,993,992)	189,594,376
Activos financieros	(90,810,783)	0	(90,810,783)	138,221,576
Otros activos	2,214,791	0	2,214,791	28,798,727
Obligaciones a la vista	1,022,502	0	1,022,502	(3,255,972)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	13,929,613	0	13,929,613	(57,149,015)
Pasivos financieros	34,010,195	0	34,010,195	(194,942,837)
Otros pasivos	1,086,203	0	1,086,203	13,525,388
Por contratos de compra / venta	250,938	0	250,938	41,633
Total del diferencial cambiario	(56,281,149)	(9,383)	(56,290,532)	114,833,876

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	30 de junio de 2021		
	USD	EURO	DOP
	Al 56.8893	Al 67.6300	
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,559,557	2,491	88,890,560
Activos financieros a Valor Razonable	68,814,473	0	3,914,807,188
Activos Financieros a Costo Amortizado	3,139,143	0	178,583,620
Deudores por Intermediación	68,912	0	3,920,361
Otras cuentas por cobrar	124,484	0	7,081,799
Otros activos	13,882	0	789,715
Total de activos en USD	73,720,450	2,491	4,194,073,242
Pasivos:			
Pasivos Financieros a Valor Razonable	16,248	0	924,311
Pasivos a Costo Amortizado	93,477,178	0	5,317,851,223
Pasivos financieros a valor razonable derivados	3,601	0	204,853
Otras cuentas por pagar	1,008,138	0	57,352,254
Total de pasivos en USD	94,505,164	0	5,376,332,641
Posición neta (activos-pasivos)	(20,784,714)	2,491	(1,182,259,399)
Contratos de Venta Spot/Forward - Divisas Implícitos	1,002,551	0	57,285,344
Posición neta corta	(21,787,265)	2,491	(1,239,544,743)

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2020		
	USD	EURO	DOP
	Al 58.1131	Al 71.3977	
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,752,557	2,490	102,024,327
Activos financieros a Valor Razonable	122,784,605	0	7,135,394,039
Activos Financieros a Costo Amortizado	71,294	0	4,143,092
Otras cuentas por cobrar	288,015	0	16,737,424
Total de activos en USD	124,896,470	2,490	7,258,298,881
Pasivos:			
Pasivos Financieros a Valor Razonable	13,922	0	809,060
Pasivos a Costo Amortizado	65,164,811	0	3,786,929,168
Pasivos financieros a valor razonable derivados	299,015	0	17,376,713
Otras cuentas por pagar	353,891	0	20,565,693
Otros Pasivos	160	0	9,275
Total de pasivos en USD	65,831,799	0	3,825,689,909
Posición neta (activos-pasivos)	59,064,672	2,490	3,432,608,972
Contratos de Compra Spot/Forward - Divisas Implícitos	25,000,000	1,487,602,500	1,487,602,500
Contratos de Venta Spot/Forward - Divisas Implícitos	25,000,000	1,487,602,500	1,487,602,500
Posición neta corta	59,064,672	2,490	3,432,608,972

Conforme a la comunicación emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de fecha 29 de junio de 2021, relacionada con los acuerdos de reconocimiento de deuda y pago del sector eléctrico y las facturas eléctricas del mercado spot, que indica que los valores estructurados de acuerdos y reconocimiento de deuda no están sujetas al ajuste extracontable para el cálculo del patrimonio y garantía de riesgos primario (nivel 1), del patrimonio de garantía y riesgos (Legal Lending Limit – LLL y Posición Global Neta en divisas – PGN) y el factor de ponderación de riesgos es cero (0%), al cierre del 30 de junio de 2021, el monto de estos activos financieros no considerados en la posición global neta de divisas es el siguiente:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	USD	DOP	USD	DOP
	Al 56.8893		58.1131	
Activos financieros no considerados en la Posición global neta en divisas				
Activos financieros a Valor Razonable	70,613,290	4,017,140,618	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 30 de junio de 2021		
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Nacional
Activos sensible a tasas	73,720,450	2,491	4,194,073,242
Pasivos sensible a tasas	(94,505,164)	0	(5,376,332,641)
Posición neta larga (corta)	(20,784,714)	2,491	(1,182,259,399)
Exposición a tasa de cambio	1.1378	3.3815	(23,640,135)
	Al 31 de diciembre de 2020		
	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Nacional
Activos sensible a tasas	124,896,470	2,490	7,258,298,881
Pasivos sensible a tasas	(65,831,799)	0	(3,825,689,909)
Posición neta larga (corta)	59,064,672	2,490	3,432,608,972
Exposición a tasa de cambio	5.8113	7.1398	343,260,897

Considerando que al 30 de junio del 2021 la posición en moneda extranjera es pasiva, un debilitamiento del 2% al tipo de cambio USD y 5% al tipo de cambio EUR respecto al DOP, causaría un efecto negativo en los resultados de DOP 23,640,135. Mientras que, para el cierre de diciembre del 2020, con una posición en moneda extranjera activa, un debilitamiento del 10% para ambas monedas, resultaría en un efecto positivo sobre los resultados de DOP 343,260,897.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la tasa de compra publicada por el Banco Central de la República Dominicana al cierre de los períodos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuales fueron 56.8893 y 58.1131.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el efectivo y equivalentes de efectivo del Puesto de Bolsa se compone de la siguiente manera:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Efectivo en caja y bancos: (a)		
Caja chica, en moneda funcional	30,000	30,000
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas corrientes no remuneradas en moneda funcional	3,220,296	12,900,895
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas corrientes remuneradas en moneda funcional	156,133,708	30,166,315
Depósitos a la vista en Bancos del país - Cuentas Ahorros remuneradas en Pesos Dominicanos	51,344,256	1,213,166
Depósitos a la vista en bancos del país - Cuentas ahorros remuneradas en moneda extranjera	63,009,179	77,738,048
Depósitos a la vista en AAyP del país - Cuentas ahorros remuneradas en moneda funcional	199,587	207,791
Depósitos a la vista en bancos del exterior - Cuentas corrientes no remuneradas en moneda extranjera	25,881,380	24,286,279
Sub Total	299,818,406	146,542,494
Equivalentes de efectivo: (b)		
Denominado en moneda funcional	0	0
Sub Total	0	0

(a) Corresponde a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y extranjeros. Los depósitos en bancos locales generan intereses que oscilan entre 0.30 % y 0.50 % para ambos años sobre el balance promedio diario. Durante los años terminados el 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, los intereses generados por estas cuentas corrientes ascendieron a DOP 6,027,574 y DOP 7,635.121, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(b) Corresponde a certificados de depósitos a plazos en bancos locales, devengando una tasa de interés anual que oscila entre 0.45 % y 12 % para ambos años, con vencimiento original menor a 90 días. Durante los años terminados el 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, los intereses generados por estos depósitos a plazos ascendieron a DOP 2,983,334 y DOP 11,830,692, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

9. Instrumentos financieros

Como parte de su operación cotidiana el Puesto de Bolsa dispone de transacciones con instrumentos financieros que son presentados como activos y pasivos en el estado de situación financiera. Estos activos y pasivos son considerados con cambios en el resultado y valorados a costo amortizado o tratados a valor razonable, según aplique al instrumento.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.1. Activos financieros:

Activos financieros según el estado de situación financiera	30 de junio de 2021			
	A valor razonable con cambios en resultado	Valor razonable cambios en ORI	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	0	0	299,818,406	299,818,406
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	7,489,970,499	1,230,481,186	229,033,620	8,949,485,304
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	1,943,461,704	623,777,786	2,628,481,367	5,195,720,858
Instrumentos financieros derivados	32,819,566	0	0	32,819,566
Operaciones de compra con pacto de retroventa	3,174,763,469	0	47,446,519	3,222,209,987
Valoración Contratos Spot	18,059	22,100	0	40,159
Deudores por intermediación	13,406,857	0	0	13,406,857
Otras cuentas por cobrar	0	0	7,258,638	7,258,638
Inversiones en sociedades	143,859,052	0	0	143,859,052
Otros activos	0	0	39,187,362	39,187,362
Total	12,798,299,205	1,854,281,072	3,251,225,912	17,903,806,189

Activos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2020			
	A valor razonable con cambios en resultado	Valor razonable cambios en ORI	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	0	0	146,542,494	146,542,494
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5,302,504,322	4,609,597,745	50,466,667	9,962,568,733
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	170,148,424	1,661,165,745	0	1,831,314,169
Instrumentos financieros derivados	77,275,285	0	0	77,275,285
Operaciones de compra con pacto de retroventa	2,175,892,120	0	81,254,670	2,257,146,790
Valoración Contratos Spot	1,006,238	0	0	1,006,238
Deudores por intermediación	236,828	0	0	236,828
Otras cuentas por cobrar	0	0	17,680,709	17,680,709
Inversiones en sociedades	142,256,052	0	0	142,256,052
Otros activos	0	0	34,532,284	34,532,284
Total	7,869,319,269	6,270,763,490	330,476,823	14,470,559,582

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.2. Pasivos financieros:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	30 de junio de 2021		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	2,788,472	0	2,788,472
Instrumentos financieros derivados	11,849,624	0	11,849,624
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	8,077,045,855	8,077,045,855
Obligaciones por financiamiento	0	3,116,279,589	3,116,279,589
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	4,278,531,674	4,278,531,674
Otras cuentas por pagar	0	66,463,655	66,463,655
Total	14,638,096	15,538,320,773	15,552,958,869

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2020		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	2,692,892	0	2,692,892
Instrumentos financieros derivados	64,070,657	0	64,070,657
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	6,809,610,148	6,809,610,148
Obligaciones por financiamiento	0	3,120,428,562	3,120,428,562
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	1,218,834,025	1,218,834,025
Otras cuentas por pagar	0	27,923,834	27,923,834
Total	66,763,549	11,176,796,569	11,243,560,118

9.3. Activos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Puesto de Bolsa no presentó valores en su cartera de disponibilidad restringida clasificada como renta variable. Para la disponibilidad restringida de renta fija, el Puesto de Bolsa midió estos valores a valor razonable con cambios en el resultado. A las fechas de cierre indicadas esta cartera presentó los siguientes valores:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.3.1. Renta Variable

Al 30 de junio de 2021					
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida	Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible "ORI"	En garantía por otras operaciones		
Instrumentos de renta variable					
Acciones					
Extranjeras	24,401,243	48,994,203	0	0	73,395,446
Cuotas de Fondo de Inversión					
Nacionales	1,193,134,363	0	400	400	1,193,134,763
Cuotas de Fideicomisos					
Extranjeras	84,793,502	101,809,091	0	0	186,602,593
Total Instrumentos Renta Variable	1,302,329,108	150,803,294	400	400	1,453,132,802

Al 30 de junio de 2021						
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida	Subtotal	Total	Unidades Nº acciones
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible "ORI"	En garantía por otras operaciones			
Cuotas de Fondo de Inversión						
Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM	189,139,707	0	400	0	189,139,707	88,798
Fondo Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	504,803,255	0	0	0	504,803,255	8,831
Fondo Inversión Cerrado Inmobiliario Universal I	4,344,822	0	0	0	4,344,822	72
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	221,379,470	0	0	0	221,379,470	2,873.00
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI	16,615	0	0	0	16,615	1.08
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	5,403	0	0	0	5,403	4.53
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dolar Universal	33,727	0	0	0	33,727	0.53
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I	11,426,218	0	0	0	11,426,218	1,808.00
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	70,360,490	0	0	0	70,360,490	11,800.00
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	367,416	0	0	0	367,416	255
JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares	474,859	0	0	0	474,859	81.25
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	1,533,381	0	0	0	1,533,381	1,044.07
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 días Dólares	6,455,576	0	0	0	6,455,576	10,221.53
Advanced	182,572,274	0	0	0	182,572,274	118.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	221,150	0	0	0	221,150	200.00
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	84,793,502	0	0	0	84,793,502	50,000.00
Grayscale Ethereum Trust	0	101,809,091	0	0	101,809,091	80,000.00
Coinbase Global, INC.	0	48,994,203	0	0	48,994,203	3,400.00
HIVE Blockchain Technologies	24,401,243	0	0	0	24,401,243	150,000
Total Instrumentos Renta Variable	1,302,329,108	150,803,294	400	0	1,453,132,402	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2020					
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida	Subtotal	Total DOP
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible "ORI"	En operación a plazo		
Cuotas de Fondo de Inversión					
Nacionales	728,863,002	0	0	0	728,863,002
Cuotas de Fideicomisos					
Extranjeras	0	333,060,704	0	0	333,060,704
Total Instrumentos Renta Variable	728,863,002	333,060,704	0	0	1,061,923,706

Al 31 de diciembre de 2020						
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida	Subtotal	Total	Unidades Nº acciones
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible	En operación a plazo			
Cuotas de Fondo de Inversión						
Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM	187,192,268	0	0	0	187,192,268	92,090
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Multiactivos Popular	46,221,586	0	0	0	46,221,586	36,982
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	222,479,262	0	0	0	222,479,262	2,906
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI Universal	16,120	0	0	0	16,120	1.08
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	5,320	0	0	0	5,320	4.53
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dolar Universal	34,536	0	0	0	34,536	0.54
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	324	0	0	0	324	281.91
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel Dólares	2,808	0	0	0	2,808	46.61
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	94,373,943	0	0	0	94,373,943	66,938.28
JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares	347,597	0	0	0	347,597	58.63
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	1,025,127	0	0	0	1,025,127	713.74
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 días Dólares	6,528,209	0	0	0	6,528,209	10,177.91
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced	170,635,902	0	0	0	170,635,902	118
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	0	333,060,704	0	0	333,060,704	175,000
Total Instrumentos Renta Variable	728,863,002	333,060,704	0	0	1,061,923,706	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.3.2. Renta Fija

Al 30 de junio de 2021								
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible			Restringida			Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	En Prestamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Del Estado								
Nacionales	831,513,309	627,664,194	3,174,073,609	1,943,461,704	623,777,786	28,041	5,741,341,140	7,200,518,643
De entidades Financiero								
Nacionales	441,596,348	101,297,077	0	0	0	11,717	11,717	542,905,143
De empresas								
Nacionales	4,373,391,706	326,800,927	689,860	0	0		689,860	4,700,882,493
Extranjeras	541,140,028	23,915,693	0	0	0		0	565,055,721
Total Inversiones Renta Fija	6,187,641,391	1,079,677,891	3,174,763,469	1,943,461,704	623,777,786	39,759	5,742,042,718	13,009,362,000

Al 30 de junio de 2021									
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible			Restringida			Subtotal	Total	Cantidad de títulos
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Ministerio de Hacienda	365,527,231	627,664,194	665,387,398	169,295,072	623,777,786	25,085	1,458,485,341	2,451,676,767	17,097
Banco Central de la República Dominicana	465,986,078	0	2,508,686,211	1,774,166,632	-	2,956	4,282,855,799	4,748,841,877	216,852
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	40,411,993	0	0	0	0	0	0	40,411,993	39,500,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	401,184,356	0	0	0	0	11,717	11,717	401,196,073	4,004,505
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, C por A.	0	101,297,077	0	0	0	0	0	101,297,077	1,000,000
Acero Estrella, S.A.	147,809,915	0	0	0	0	0	0	147,809,915	136,280,950
Consorcio REMIX, S.A.	34,640,123	0	689,860	0	0	0	689,860	35,329,984	552,803
Consorcio Minero Dominicano, S.A.	200,679	0	0	0	0	0	0	200,679	175,000
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R.L.	4,049,403	0	0	0	0	0	0	4,049,403	3,621,924
Dominican Power Partners, LDC	21,367,225	0	0	0	0	0	-	21,367,225	339,224
Consorcio Energetico Punta Cana-Macao	1,109,744	0	0	0	0	0	0	1,109,744	17,750
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S.A.	441,818,109	0	0	0	0	0	0	441,818,109	12,345,779
Edesur Dominicana, S.A.	1,763,883,662	0	0	0	0	0	-	1,763,883,662	47,837,838
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	1,811,438,847	0	0	0	0	0	0	1,811,438,847	49,127,570
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	0	238,989,105	0	0	0	0	0	238,989,105	4,000,000
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A.	147,073,998	0	0	0	0	0	0	147,073,998	132,673,796
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S.A.	0	87,811,822	0	0	0	0	0	87,811,822	1,485,000
AES Andres B.V. and Dominican Power Partners	0	23,915,693	0	0	0	0	0	23,915,693	400,000
PROETP Designated Activity Company	541,140,028	0	0	0	0	0	0	541,140,028	9,369,000
Total Inversiones Renta Fija	6,187,641,391	1,079,677,891	3,174,763,469	1,943,461,704	623,777,786	39,759	5,742,042,718	13,009,362,000	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2020								
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible			Restringida		En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
	Cartera propia Disponibile	Cartera propia ORI Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	En Prestamos ORI			
Del Estado								
Nacionales	2,822,370,694	3,693,447,096	2,175,790,031	170,148,424	1,661,165,745	996,628	4,008,100,829	10,523,918,619
De entidades Financiero								
Nacionales	491,275,664	0	0	0	0	0	0	491,275,664
De empresas								
Nacionales	698,624,159	243,951,240	102,088	0	0	9,610	111,698	942,687,096
Extranjeras	561,370,803	339,138,705	0	0	0		0	900,509,507
Total Inversiones Renta Fija	4,573,641,320	4,276,537,040	2,175,892,120	170,148,424	1,661,165,745	1,006,238	4,008,212,527	12,858,390,887

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2020

Instrumento Financieros valor razonable	Disponible			Restringida			Subtotal	Total	Cantidad de títulos
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Ministerio de Hacienda	2,231,469,520	3,159,120,680	1,528,802,770	170,148,424	1,412,962,362	996,628	3,112,910,185	8,503,500,385	86,398
Banco Central de la República Dominicana	590,901,174	534,326,416	646,987,262	0	248,203,383	0	895,190,644	2,020,418,234	124,079
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	40,603,025	0	0	0	0	0	0	40,603,025	39,500,000
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S.A.	450,672,640	0	0	0	0	0	0	450,672,640	4,504,505
UC United Capital Puesto de Bolsa, S.A.	144,692,386	0	0	0	0	0	0	144,692,386	137,069,536
Consortio Minero Dominicano, S.A.	39,669,734	0	102,088	0	0	0	102,088	39,771,822	636,653
Consortio REMIX, S.A.	3,573,946	0	0	0	0	9,610	9,610	3,583,555	3,381,924
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R.L.	20,987,484	0	0	0	0	0	0	20,987,484	329,224
Dominican Power Partners, Inc.	508,135	0	0	0	0	0	0	508,135	7,966
Consortio Energetico Punta Cana-Macao	377,198,059	0	0	0	0	0	0	377,198,059	8,876,670
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S.A.	0	243,951,240	0	0	0	0	0	243,951,240	4,000,000
Telecom of Trinidad & Tobago	111,994,415	0	0	0	0	0	0	111,994,415	104,637,132
Avianca Holdings, S.A.	0	339,138,705	0	0	0	0	0	339,138,705	5,500,000
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A.	561,370,803	0	0	0	0	0	0	561,370,803	9,000,000
Total Inversiones Renta Fija	4,573,641,320	4,276,537,040	2,175,892,120	170,148,424	1,661,165,745	1,006,238	4,008,212,527	12,858,390,887	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Para los períodos finalizados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos instrumentos financieros.

La ganancia o (pérdida) neta no realizada registrada por el Puesto de Bolsa durante los períodos finalizados al 30 de junio de 2021 y 2020, como producto de la valuación de las inversiones disponibles las ganancias registradas fueron de DOP 2,345,635,617 y DOP 4,736,681,256, respectivamente y las pérdidas registradas fueron de DOP 2,075,532,777 y DOP 4,245,702,385, respectivamente. Las mismas están incluidas en el estado de resultados en la agrupación resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Durante los años finalizados al 30 de junio de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa, vendió inversiones por DOP 241,784,138,239 y DOP 213,697,985,118, respectivamente las cuales le generaron resultados netos por DOP 620,701,985 y DOP (176,759,254), respectivamente. Las mismas están incluidas en el estado de resultados en la agrupación resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

A continuación, detalle:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Ventas realizadas	241,784,138,239	213,697,985,118
Ganancia en ventas	1,596,984,984	331,908,889
Pérdida en ventas	(976,282,999)	(508,668,143)
Efecto neto del resultado en ventas	<u>620,701,985</u>	<u>(176,759,254)</u>
Ganancia por variaciones en valor de mercado	2,345,635,617	4,736,681,256
Pérdida por variaciones en valor de mercado	(2,075,532,777)	(4,245,702,385)
Efecto neto de las variaciones en valor de mercado	<u>270,102,840</u>	<u>490,978,872</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.4. Activos Financieros a costo amortizado - cartera propia

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Al 30 de junio de 2021				
	Disponibile	En operación a plazo	Restringida	Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible		En Préstamos		
Otras inversiones	229,214,987	0	2,628,300,000	2,628,300,000	2,857,514,987
Rendimientos por cobrar de ventas con acuerdo de recompra	0	47,446,519	0	47,446,519	47,446,519
Total	229,214,987	47,446,519	2,628,300,000	2,675,746,519	2,904,961,506

Instrumento Financieros valor razonable	Al 30 de junio de 2021				
	Disponibile	En operación a plazo	Restringida	Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible		En Préstamos		
Otras Inversiones - DOP					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	50,450,000	0	0	0	50,450,000
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicio Múltiple, S.A.	0	0	1,096,228,920	1,096,228,920	1,096,228,920
Banco Popular Dominicano, S.A.- Banco Múltiple	0	0	420,835,067	420,835,067	420,835,067
Banco Vimenca, S.A. - Banco Múltiple	0	0	154,317,144	154,317,144	154,317,144
Scotiabank	0	0	500,069,444	500,069,444	500,069,444
Banco Múltiple BHD León, S.A.	0	0	350,021,875	350,021,875	350,021,875
Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	0	0	107,008,917	107,008,917	107,008,917
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE)					
USD 3,139,143 al 56.8893	178,583,620	0	0	0	178,583,620
Rendimientos por Cobrar - Ministerio de Hacienda - DOP	0	15,628,505	0	15,628,505	15,628,505
Rendimientos por Cobrar - Ministerio de Hacienda - USD					
370,885 al 56.8893	0	21,099,415	0	21,099,415	21,099,415
Rendimientos por Cobrar - Banco Central de la Rep. Dom. - DOP	0	10,710,467	0	10,710,467	10,710,467
Rendimientos por Cobrar - Consorcio Remix - USD 143 al 56.8893	0	8,132	0	8,132	8,132
Total	229,033,620	47,446,519	2,628,481,367	2,675,927,886	2,904,961,506

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Al 31 de diciembre de 2020				
	Disponible Cartera propia Disponible	En operación a plazo	Restringida En Préstamos	Subtotal	Total
Otras inversiones	50,466,667	0	0	0	50,466,667
Rendimientos por cobrar de ventas con acuerdo de recompra	0	81,254,670	0	81,254,670	81,254,670
Total	50,466,667	81,254,670	0	81,254,670	131,721,337

Instrumento Financieros valor razonable	Al 31 de diciembre de 2020				
	Disponible Cartera propia Disponible	En operación a plazo	Restringida En Préstamos	Subtotal	Total
Otras Inversiones - DOP					
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	50,466,667	0	0	0	50,466,667
Rendimientos por Cobrar - Ministerio de Hacienda - DOP	0	55,967,781	0	55,967,781	55,967,781
Rendimientos por Cobrar - Ministerio de Hacienda - USD 71,272 al 58.1131	0	4,141,835	0	4,141,835	4,141,835
Rendimientos por Cobrar - Banco Central de la Rep. Dom. - DOP	0	21,143,797	0	21,143,797	21,143,797
Rendimientos por Cobrar - Consorcio Remix - USD22 al 58.1131	0	1,257	0	1,257	1,257
Total	50,466,667	81,254,670	0	81,254,670	131,721,337

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

10. Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa se detallan de la siguiente manera:

30 de junio de 2021										
Comisiones	Nacional			Instrumento Financiero Derivado a Valor Razonable				Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable	
	Ajustes a Valor Razonable		Cartera	Posición Activa		Posición Pasiva				
Utilidad	Utilidad	Pérdida	Monto del contrato	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Hasta 7 días	De 8 a 360 días			
Forward - USD	0	402,252	(204,853)	110,795,779	0	110,993,177	0	0	110,993,177	0
Divisas implícitas forward	0	250,938	0	57,285,344	0	0	0	57,034,405	0	57,034,405
Forward - DOP	0	32,166,376	(11,644,771)	2,911,371,381	0	1,708,695,342	0	1,246,089,612	1,708,695,342	1,246,089,612
Totales	0	32,819,566	(11,849,624)	3,079,452,503	0	1,819,688,518	0	1,303,124,017	1,819,688,518	1,303,124,017

31 de diciembre de 2020										
Comisiones	Nacional			Instrumento Financiero Derivado a Valor Razonable				Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable	
	Ajustes a Valor Razonable		Cartera	Posición Activa		Posición Pasiva				
Utilidad	Utilidad	Pérdida	Monto del contrato	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Hasta 7 días	De 8 a 360 días			
Divisas implícitas - Spot	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contrato divisas forward	0	34,775,000	(34,775,000)	2,975,205,000	0	1,452,827,500	0	1,452,827,500	1,452,827,500	1,452,827,500
Forward - USD	0	4,579,823	(17,376,713)	1,250,276,708	0	789,911,124	0	493,847,895	789,911,124	493,847,895
Divisas implícitas forward	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forward - DOP	0	37,920,462	(11,918,944)	2,181,755,579	0	1,023,393,806	0	1,179,634,885	1,023,393,806	1,179,634,885
Totales	0	77,275,285	(64,070,657)	6,407,237,287	0	3,266,132,430	0	3,126,310,280	3,266,132,430	3,126,310,280

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Contratos de derivados financieros (continuación)

Clasificados por contraparte, los contratos de derivados financieros previamente mencionados se presentan de la siguiente manera:

30 de junio de 2021		
Contraparte	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	12,601,680	9,662,352
Personas jurídicas	1,123,918,551	1,115,926,596
Intermediarios de valores	1,001,340,567	982,380,907
Bancos	984,951,738	971,482,648
Total	3,122,812,536	3,079,452,503

31 de diciembre de 2020		
Contraparte	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	10,451,602	11,046,832
Personas jurídicas	1,352,981,519	1,373,169,979
Intermediarios de valores	409,034,283	410,451,087
Bancos	4,634,769,882	4,597,774,813
Total	6,407,237,287	6,392,442,710

Los contratos “Forward” de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, se encuentra registrados en cuentas contingentes, por el monto pactado, hasta la fecha de liquidación y valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción las cuales se registran en la cuenta de resultados.

11. Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 los deudores por intermediación se clasifican como sigue:

Tipo de Intermediación	30 de junio de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Intermediación de operaciones a término	13,406,857	0	13,406,857	236,828	0	236,828
Total	13,406,857	0	13,406,857	236,828	0	236,828

A las fechas de cierre estipuladas el Puesto de Bolsa no presentó balance para operaciones a plazo con intermediarios. Las operaciones a término registradas al final de cada período no presentan cargos por deterioro. A las mismas fechas y por tipo de persona, estas operaciones a término se muestran de la siguiente manera:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30 de junio de 2021					
Tipo de Persona	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Persona física	0	0	0	0	0
Personas jurídicas	0	0	1,501,901	0	1,501,901
Entes relacionados	1,338,082	4,323,214	6,243,661	0	11,904,956
Total	1,338,082	4,323,214	7,745,561	0	13,406,857

31 de diciembre de 2020					
Tipo de Persona	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Persona física	0	0	0	0	0
Personas jurídicas	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores	0	0	0	0	0
Entes relacionados	230,726	0	6,102	0	236,828
Total	230,726	0	6,102	0	236,828

Para estos períodos el Puesto de Bolsa no tenía cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días, por lo que no tenía registrado provisiones por deterioro.

El Puesto de Bolsa no mantenía valores en cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

12. Saldos y transacciones con entes relacionados

El Puesto de Bolsa mantiene saldos y realiza transacciones con entidades relacionadas. Las transacciones consisten en operaciones reconocidas en ingresos como también en costos y gastos, los cuales son documentados a través de un análisis de precio de transferencia. Al 30 de junio de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 el Puesto de Bolsa registró los siguientes saldos y transacciones con entidades relacionadas y relacionados:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldos:		
Cuentas por cobrar (i)	11,904,956	236,328
Posición activa con relacionadas	11,904,956	236,328
Saldos:		
Cuentas por pagar (iii)	2,535,862	756,149
Posición pasiva con relacionadas	2,535,862	756,149
<u>Ingresos:</u>	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Intermediación de operaciones a término (i)	23,664,016	22,447,247
Servicios administrativos	0	50,413
Total de ingresos con relacionadas	23,664,016	22,497,660
<u>Gastos:</u>		
Intermediación de operaciones a término (ii)	(8,983,836)	(7,495,084)
Servicios administrativos (iii)	(1,120,110)	(1,122,017)
Atenciones a clientes (iv)	(40,333)	(29,918)
Gastos (v)	(4,148,702)	(5,858,912)
Remuneraciones del personal:		
Beneficios a empleados a corto plazo	(21,306,722)	(17,699,400)
Otras remuneraciones	(61,387,543)	(45,761,276)
Total de gastos con relacionadas	(96,987,245)	(77,966,606)
Efecto neto del resultado con relacionadas	(73,323,229)	(55,468,946)
Adelantos a ejecutivos (Activo)	24,243,073	27,223,339

El Puesto de Bolsa no mantuvo préstamos con entidades relacionadas para los años finalizados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

- (i) El Puesto recibe comisiones de sus relacionadas por los servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos valores y renta variable. Para los años terminados al 30 de junio de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020, el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones en un rango de 0.02% y 0.05%. Las cuentas por cobrar al cierre del 30 de junio de 2021 corresponden a las facturas no pagadas por concepto de comisiones de servicios de intermediación.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- (ii) El Puesto de Bolsa paga comisiones por servicios bursátiles a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, por las transacciones. Al cierre de los períodos finalizados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 manteníamos saldos pendientes de pago por este concepto.
- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene contrato de servicios con empresas relacionadas, donde les brindan espacio físico, seguridad, mobiliario, también comparten gastos de energía eléctrica, teléfono, agua, entre otros. Por estos servicios se paga un cargo fijo mensual.
- (iv) Compras para atenciones a clientes: Compra de chocolates para atenciones a clientes a empresa relacionada.
- (v) Servicios de consultoría: Implementación del Sistema Core.

13. Inversiones en acciones (sociedades)

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades de las cuales la misma no tiene el control o influencia significativa en su administración. Estos instrumentos de patrimonio tienen la particularidad de generar dividendos donde tenemos la posibilidad de ser reinvertidos en el capital, tal y como lo expresa un detalle de estas inversiones al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	30 de junio de 2021			
	Valor de la entidad	Valor nominal	No. de acciones	% de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	47,761,195	47,761,195	388,056	9.990%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	96,097,758	96,097,758	24,128	3.447%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.001%
Totales	143,859,052	143,859,052	412,185	

	31 de diciembre de 2020			
	Valor de la entidad	Valor nominal	No. de acciones	% de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	47,761,195	47,761,195	388,056	9.990%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	94,494,758	94,494,758	22,525	3.447%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.001%
Totales	142,256,052	142,256,052	410,582	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

El movimiento del valor de las inversiones en acciones detalladas por parte del Puesto de Bolsa se muestra como de la siguiente manera:

	Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	OTC Dominicana, S.A.	Total de la inversión en acciones
Saldos al 30 de junio de 2020	47,761,195	94,494,758	100	142,256,052
Pérdida reconocida en la inversión	0	0	0	0
Utilidad reinvertida	0	0	0	0
Adiciones a la inversión	0	0	0	0
Retiros al valor de la inversión	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2020	47,761,195	94,494,758	100	142,256,052
Pérdida reconocida en la inversión	0	0	0	0
Utilidad reinvertida	0	1,603,000	0	1,603,000
Adiciones a la inversión	0	0	0	0
Retiros al valor de la inversión	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2021	47,761,195	96,097,758	100	143,859,052

Pagos recibidos como Dividendos para los semestres 2021 y 2020:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Dividendos recibidos		
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	0	0
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	13,278,305	9,787,054
Totales	13,278,305	9,787,054

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

14. Activo intangible

El activo intangible del Puesto de Bolsa se origina de las licencias de software para las diferentes operaciones del negocio del negocio. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el activo intangible registrado se muestra como sigue:

	<u>Licencias</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>		
Saldo inicial al 01/07/2020	13,671,124	13,671,124
Adiciones	29,666,512	29,666,512
Transferencia	13,518,889	13,518,889
Retiros	(3,706,898)	(3,706,898)
Saldos al 31/12/2020	53,149,627	53,149,627
Adiciones	17,186,912	17,186,912
Retiros	(2,422,760)	(2,422,760)
Saldos al 30/06/2021	67,913,779	67,913,779
<i>Amortizaciones:</i>		
Saldo inicial al 01/07/2020	(3,602,242)	(3,602,242)
Cargos por amortización	(4,066,217)	(4,066,217)
Retiros	3,706,898	3,706,898
Saldos al 31/12/2020	(3,961,561)	(3,961,561)
Cargos por amortización	(5,284,927)	(5,284,927)
Retiros	2,422,760	2,422,760
Saldos al 30/06/2021	(6,823,727)	(6,823,727)
<i>Valor neto:</i>		
Saldos al 31/12/2020	49,188,067	49,188,067
Saldos al 30/06/2021	61,090,052	61,090,052

Las partidas registradas en esta cuenta están compuestas por licencias renovables anualmente, por lo que se amortizan en ese mismo plazo y el efecto se encuentra registrado en los resultados y otras a plazos más largos las cuales se deprecian según los plazos de los contratos.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

15. Mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada, neto

El movimiento del mobiliario y equipos del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se presenta de la siguiente manera:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de cómputos	Otros	Mejoras a la propiedad arrendada	Activos por derecho de uso	Total
Costo:						
Saldo inicial al 01/07/2020	10,742,817	17,288,316	453,676	24,372,795	15,710,169	68,567,772
Adiciones	117,140	2,131,421	199,942	3,622,210	11,628,257	17,698,970
Saldos al 31/12/2020	10,859,957	19,419,737	653,618	27,995,004	27,338,426	86,266,742
Adiciones	1,831,420	2,467,670	0	2,578,884	44,381,605	51,259,579
Saldos al 30/06/2021	12,691,376	21,887,407	653,618	30,573,888	71,720,031	137,526,321
Depreciación acumulada:						
Saldo inicial al 01/07/2020	(9,185,704)	(13,013,097)	(453,676)	(16,921,510)	(8,479,812)	(48,053,799)
Cargos por depreciación	(993,900)	(1,080,384)	0	(2,370,773)	(3,474,881)	(7,919,938)
Saldos al 31/12/2020	(10,179,604)	(14,093,480)	(453,676)	(19,292,283)	(11,954,694)	(55,973,737)
Cargos por depreciación	(370,956)	(1,211,292)	(14,086)	(2,781,484)	(5,523,515)	(9,901,333)
Saldos al 30/06/2021	(10,550,560)	(15,304,772)	(467,762)	(22,073,767)	(17,478,209)	(65,875,070)
Valor neto:						
Saldos al 31/12/2020	680,353	5,326,256	199,942	8,702,721	15,383,732	30,293,005
Saldos al 30/06/2021	2,140,816	6,582,635	185,856	8,500,121	54,241,823	71,651,252

16. Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde están ubicadas sus oficinas; la vigencia es de cinco años, renovable a vencimiento, y a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de USD29,841 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos (DOP) de acuerdo con la tasa de cambio promedio vigente; adicionalmente, establece un aumento de 5 % anual por el resto del contrato.

El Puesto de Bolsa también arrienda un depósito de activos y equipos informáticos con plazos contractuales de uno a tres años. Estos arrendamientos son a corto plazo y arrendamientos de artículos de bajo valor. El Puesto de Bolsa decidió no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para estos arrendamientos, y, en su lugar, reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo de este.

Un resumen de la información sobre arrendamientos para los que el Puesto de Bolsa es un arrendatario es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

a) Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos por derecho de uso relacionados con locales comerciales y para uso administrativos que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan como mejoras, mobiliarios y equipos, en el estado de situación financiera de ese año que se acompaña (nota 15).

b) Pasivos por arrendamientos

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	Al 30 de junio de 2020			
	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
A valor razonable				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	11,467,558	45,272,140	0	56,739,698
	11,467,558	45,272,140	0	56,739,698

	Al 31 de diciembre de 2020			
	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
A valor razonable				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	5,984,898	5,925,508	5,037,077	16,947,483
	5,984,898	5,925,508	5,037,077	16,947,483

c) Importes reconocidos en resultados

Arrendamientos según la NIIF 16 y NIC 17

NIIF 16	Al 30 de junio de 2021	Al 30 de junio de 2020
Intereses por pasivos por arrendamientos	1,212,341	406,986
Gastos de depreciación	5,523,515	2,865,244
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo y bajo valor	5,646,055	1,178,609
Totales	12,381,911	4,450,839

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

17. Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
Depositos y Fianzas	151,940	121,092
Fondos en transitos por operaciones pactadas con entidades del exterior	7,024,815	16,711,288
Otras cuentas por cobrar	81,883	848,329
Totales	<u>7,258,638</u>	<u>17,680,709</u>

18. Impuestos pagados por anticipado

El detalle de los impuestos pagados por anticipado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
Impuestos Pagado por Anticipado	91,963,979	90,261,911
Otros impuestos pagados por anticipado	1,346,749	0
Totales	<u>93,310,728</u>	<u>90,261,911</u>

19. Otros activos

El detalle de los otros activos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
Cuentas por cobrar empleados	7,551,690	84,258
Anticipos de proveedores	31,635,672	34,448,026
Totales	<u>39,187,362</u>	<u>34,532,284</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

20. Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que Mantiene el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
A Valor razonable (a)	2,788,232	2,692,892
A Valor razonable de instrumentos financieros derivados (a)	11,849,864	64,070,657
A Costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (b)	8,077,045,855	6,809,610,148
Obligaciones por instrumentos emitidos (c)	3,116,279,589	3,120,428,562
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (Nota 22)	4,278,531,674	1,218,834,025
Totales	<u>15,486,495,214</u>	<u>11,215,636,284</u>

- (a) Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa tiene pasivos financieros a valor razonable que reportar por pasivos indexados a valores y cambios de valor de los contratos *forward* y *spot* menores a un año. Un resumen se muestra a continuación:

	<u>Al 30 de junio de 2021</u>				
	<u>Hasta 1 Mes</u>	<u>1-3 meses</u>	<u>3 Meses - 1 Año</u>	<u>1 año en adelante</u>	<u>Total</u>
A valor razonable					
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	215,572	0	0	0	215,572
Contratos de pasivos financieros indexados a valores (i)	737,238	1,256,069	579,594	0	2,572,900
	<u>952,809</u>	<u>1,256,069</u>	<u>579,594</u>	<u>0</u>	<u>2,788,472</u>
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados					
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	6,823,443	1,659,124	2,129,922	1,237,135	11,849,624
Totales	<u>6,823,443</u>	<u>1,659,124</u>	<u>2,129,922</u>	<u>1,237,135</u>	<u>11,849,624</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Un detalle por tipo de persona es como sigue:

	30 de junio de 2021	
	A valor razonable	A valor razonable instrumentos derivados
Personas físicas	2,352,805	0
Personas jurídicas	435,427	7,919,763
Intermediarios de Valores	240	3,851,159
Bancos	0	78,702
Totales	2,788,472	11,849,624

	Al 31 de diciembre de 2020			
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses - 1 Año	Total
A valor razonable				
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	622,135	0	0	622,135
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	548,894	1,114,390	407,472	2,070,757
	1,171,029	1,114,390	407,472	2,692,892
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados				
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	28,414,378	645,975	235,304	29,295,657
Cambios de valor de contratos "forward de divisas" por ajuste tasa cambiaria	0	34,775,000	0	34,775,000
Totales	28,414,378	35,420,975	235,304	64,070,657

Un detalle por tipo de persona es como sigue:

	31 de diciembre de 2020	
	A valor razonable	A valor razonable instrumentos derivados
Personas físicas	1,887,659	141,260
Personas jurídicas	183,333	25,517,560
Intermediarios de Valores	621,900	863,216
Bancos	0	37,548,621
Totales	2,692,892	64,070,657

- (b) Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre uno a 12 meses, con tasas de interés anuales entre 3.5 % hasta 7.70 % para las transacciones en pesos dominicanos (DOP) y 1.3 % y 3.25 % para las transacciones en dólares

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

estadounidenses (USD). Estas obligaciones están garantizadas con títulos de valores de deuda por aproximadamente DOP 8,643,364,436 y DOP 6,823,173,596, respectivamente. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

	Al 30 de junio de 2021				Valor Razonable del Activo Subyacente
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses - 1 Año	Total	
Contrapartes					
Personas físicas	1,204,931,003	2,190,213,428	1,606,929,155	5,002,073,586	4,983,270,436
Personas jurídicas	726,943,650	862,632,735	1,237,848,703	2,827,425,088	3,410,770,195
Intermediarios de valores	58,362,253	0	0	58,362,253	53,432,405
Instituciones Financieras	189,184,928	0	0	189,184,928	195,891,400
Totales	2,179,421,834	3,052,846,163	2,844,777,858	8,077,045,855	8,643,364,436

	Al 31 de diciembre de 2020				Valor Razonable del Activo Subyacente
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses - 1 Año	Total	
Contrapartes					
Personas físicas	749,926,745	2,000,696,353	1,837,489,152	4,588,112,251	4,569,603,978
Personas jurídicas	110,131,532	183,081,263	693,962,180	987,174,976	1,005,410,274
Intermediarios de valores	0	0	656,923,482	656,923,482	665,853,352
Instituciones Financieras	0	0	577,399,440	577,399,440	582,304,992
Totales	860,058,278	2,183,777,616	3,765,774,255	6,809,610,148	6,823,172,596

- (c) El Puesto de Bolsa es emisor de títulos valores de deuda de renta fija con tasas de interés entre 8% y 10.10%. La composición de las obligaciones por este concepto al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	30 de junio de 2021		
	Compromisos a menos de 365 días	Compromisos a más de 365 días	Total
Valor del principal en deuda	0	3,100,000,000	3,100,000,000
Intereses por pagar	0	16,279,589	16,279,589
Total de obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	3,116,279,589	3,116,279,589

	31 de diciembre de 2020		
	Compromisos a menos de 365 días	Compromisos a más de 365 días	Total
Valor del principal en deuda	500,000,000	2,600,000,000	3,100,000,000
Intereses por pagar	5,561,644	14,866,918	20,428,562
Total de obligaciones por instrumentos financieros emitidos	505,561,644	2,614,866,918	3,120,428,562

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

El gasto por los títulos emitidos durante los periodos terminados 30 de junio de 2021 y 30 de junio 2020, fue por la suma de DOP 149,442,462 y DOP 127,580,234, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

21. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos por los contratos financieros derivados forward:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Forward	3,079,452,503	3,122,812,536	6,407,237,287	6,392,442,710
Total	3,079,452,503	3,122,812,536	6,407,237,287	6,392,442,710

Las monedas en las que el valor razonable de las transacciones de instrumentos financieros derivados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	USD al 56.8893	DOP	USD al 58.1131	DOP
Forward	168,027,582	2,954,784,954	4,189,414,019	2,203,028,691
Total	168,027,582	2,954,784,954	4,189,414,019	2,203,028,691

Finalmente, la clasificación de los contratantes utilizados para realizar estas operaciones y sus valores razonables, fueron los siguientes:

	30 de junio de 2021			
	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades No Reguladas	Totales
Forward	984,951,738	1,001,340,567	1,136,520,231	3,122,812,536
Total	984,951,738	1,001,340,567	1,136,520,231	3,122,812,536

	31 de diciembre de 2020			
	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades No Reguladas	Totales
Forward	4,597,774,813	410,451,087	1,384,216,810	6,392,442,710
Total	4,597,774,813	410,451,087	1,384,216,810	6,392,442,710

A continuación, se presenta un resumen de las condiciones pactadas para estos contratos a plazo de todas las clasificaciones registradas en las cuentas contingentes, por el monto nominal pactado y los cupones:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 30 de junio de 2021

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Compra Spot	51,241,665	0	0	51,241,665
Venta Spot	100,786,000	0	0	100,786,000
Venta Mutuo	106,057,396	0	0	106,057,396
Compra Forward	1,503,547,599	305,154,660	7,392,695	1,816,094,954
Venta Forward	1,145,581,001	54,673,700	57,974,285	1,258,228,985
Venta Forward - Divisa Implicita	57,285,344	0	0	57,285,344
Totales	2,964,499,005	359,828,360	65,366,980	3,389,694,344

Por tipo de persona:

Personas físicas	117,547,180
Personas jurídicas	1,225,530,894
Intermediarios de valores	1,044,392,016
Bancos	1,002,224,253
Totales	3,389,694,344

Al 31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Compra Spot	489,580,650	0	0	489,580,650
Venta Spot	530,002,367	0	0	530,002,367
Venta Mutuo	12217483	0	0	12217483
Compra Forward	1,758,456,894	53,761,608	1,216,236	1,813,434,739
Venta Forward	1,468,437,644	215,515,766	6,295,498	1,690,248,909
Divisa Implicita Compra Spot	0	0	0	0
Compra Contrato Divisas Forward	0	1,487,602,500	0	1,487,602,500
Venta Contrato Divisas Forward	0	1,487,602,500	0	1,487,602,500
Totales	4,258,695,039	3,244,482,375	7,511,735	7,510,689,148

Por tipo de persona:

Personas físicas	23,257,186
Personas jurídicas	1,910,230,240
Intermediarios de valores	909,055,177
Bancos	4,668,146,545
Totales	7,510,689,148

22. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

El Puesto de Bolsa posee líneas de créditos aprobadas por Bancos nacionales y extranjeros en pesos dominicanos y dólares norteamericanos. A continuación, se presenta un resumen de los balances presentados como obligaciones hacia tales instituciones financieras al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30 de junio de 2021				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	Totales
Obligaciones con instituciones financieras:				
Obligaciones con instituciones financieras del país				
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	161,333	0	48,400,000	48,561,333
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	418,403	0	138,825,000	139,243,403
Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	401,978,500	0	300,000,000	701,978,500
Banco de Reservas de la República Dominicana	753,956	580,000,000	898,850,940	1,479,604,896
Banco BHD León, S.A.	1,932,639	550,000,000	0	551,932,639
Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	508,039	0	500,341,394	500,849,433
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	462,070	0	455,114,400	455,576,470
The Bank of Nova Scotia	785,000	0	400,000,000	400,785,000
Total de Obligaciones con instituciones financieras del país	406,999,940	1,130,000,000	2,741,531,734	4,278,531,674
31 de diciembre de 2020				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	Totales
Obligaciones con instituciones financieras:				
Obligaciones con instituciones financieras del país				
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	83,351	0	49,396,135	49,479,486
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	123,806	0	58,113,100	58,236,906
Banesco Banco Múltiple, S.A.	203,445,003	0	0	203,445,003
Banco de Reservas de la República Dominicana	463,028,717	232,452,400	98,792,270	794,273,387
The Bank of Nova Scotia	78,697	0	113,320,545	113,399,242
Total de Obligaciones con instituciones financieras del país	666,759,575	232,452,400	319,622,050	1,218,834,025
Total de Obligaciones con instituciones financieras	666,759,575	232,452,400	319,622,050	1,218,834,025

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las obligaciones con instituciones financieras devengan un interés anual promedio de 2.15% y 2.20% para las obligaciones en dólares norteamericanos y entre 5.50 y 7.85% para pesos dominicanos.

Al cierre de esos periodos mantienen un saldo de intereses por pagar por DOP 7,999,940 y DOP 725,336, respectivamente.

El gasto por estas líneas de crédito durante los periodos terminados 30 de junio de 2021 y 30 de junio 2020, fue por la suma de DOP 69,521,216 y DOP 69,240,298, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Las líneas de crédito se encuentran garantizadas por títulos de renta fija emitidos por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, y son otorgadas al momento del desembolso. El detalle de estos títulos se encuentra en la Nota 10 y en el Estado de Cartera de Inversiones.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

23. Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta un detalle de las otras cuentas por pagar por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores locales	4,354,014	6,437,084
Pasivos por arrendamientos (nota 16)	56,739,698	16,947,483
Otras	5,369,942	4,539,267
Total	66,463,655	27,923,834

24. Acumulaciones y otras obligaciones

A continuación, se presenta un detalle de las acumulaciones y otras obligaciones mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Bonificaciones por pagar a empleados	36,612,554	72,931,256
Regalía Pascual	3,612,902	0
Vacaciones	923,199	0
Otras acumulaciones	1,199	73,598
Total	41,149,854	73,004,854

25. Impuestos por pagar

25.1. Impuesto corriente

Las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta para personas jurídicas se determina en base al 27% de la renta neta imponible. Sin embargo, según enmendado, dicho Código establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar entre el correspondiente 27% a la renta neta imponible y el 1% a los activos sujetos a impuestos. Al 31 de diciembre de 2020 el Puesto de Bolsa calificó para pagar el 27% de la renta neta imponible.

El siguiente es un resumen del cálculo sobre el impuesto a las ganancias determinado sobre la renta neta imponible para el período interino cortado al 30 de junio de 2021 y el año finalizado al 31 de diciembre de 2020:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	842,431,534	1,022,785,812
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	7,181,111	13,404,773
Ingresos no gravables	(993,659,098)	(825,807,018)
Dividendos ganados	(17,278,286)	(10,931,010)
	<u>(1,003,756,273)</u>	<u>(823,333,255)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	0	(768,532)
Arrendamientos NIIF's 16	0	81,813
Resultados no realizados - por valoración	266,055,258	(148,184,830)
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	0	0
	<u>266,055,258</u>	<u>(148,871,550)</u>
Renta Neta Imponible	104,730,519	50,581,008
	<u>104,730,518</u>	<u>50,581,007</u>
Base imponible	104,730,518	50,581,007
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	28,277,240	13,656,872
Menos:		
Anticipos de impuestos	22,809,115	25,443,713
Saldo a favor ejercicio anterior	69,154,863	71,508,741
Retenciones por intereses bancarios	90,047	3,552,112
Retenciones por intereses pagados por Cevald	1,256,702	0
Crédito por Inversión (Art. 34 de la Ley 108-10)	0	3,414,218
Total anticipos y saldos a favor anterior	93,310,728	103,918,784
Saldo a favor (a)	(65,033,488)	(90,261,912)
Impuesto determinado	28,277,240	13,656,872
Impuesto provisionado	30,000,000	13,656,872
Ajuste pendiente de contabilizar	(1,722,760)	0

Se estima que para los períodos futuros la tasa sobre la renta neta imponible y el impuesto a los activos netos imponibles se mantengan en 27% y 1% cada uno, respectivamente.

25.2. Impuesto sobre pago de dividendos

La Ley No. 253-12 sobre la Reforma Fiscal descrita anteriormente estableció un impuesto definitivo a la distribución de dividendos del 10%, el cual debe ser retenido a los accionistas por la empresa que realiza el pago y liquidarlos a la Dirección General de Impuestos Internos dentro de los diez días del mes siguiente al pago.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

25.3. Impuesto sobre los activos

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total de activos Imponibles	8,909,309	6,206,553
<i>Menos:</i>		
Activos no deducibles	0	0
Base imponible	8,909,309	6,206,553
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	89,093	62,066
<i>Menos:</i>		
Impuesto sobre la renta determinado	28,277,240	13,656,872
Impuesto sobre los activos por pagar	0	0

Según el código tributario vigente de la República Dominicana, en el Título V “Impuestos sobre los Activos”, Artículo 403, expresa que las empresas intermediarias de valores pagaran este impuesto sobre la base del total de sus activos fijos, netos de la depreciación. Para el período finalizado al 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no paga impuestos a los activos, debido a que su impuesto liquidado es mayor.

A las fechas de cierre correspondientes el Puesto de Bolsa no tuvo pérdidas fiscales a ser compensadas.

25.4. Estimación de Impuestos por pagar

El Puesto de Bolsa anualmente prepara el Estudio de Precios de Transferencia, cualquier ajuste relacionado con dicho estudio de precios de transferencia, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se reconocerá en los resultados del período que el mismo sea determinado.

Al 30 de junio de 2020, no tenemos estimación del cálculo del impuesto sobre la renta diferido, el mismo se calcula al cierre de cada período fiscal.

Para los períodos cortados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el detalle de los Impuestos por pagar es el siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Retenciones de impuestos por pagar	3,170,057	7,435,424
Provisión de ISR por Pagar	30,000,000	0
Total	33,170,057	7,435,424

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

26. Categoría de los instrumentos financieros

A continuación, se presentan los instrumentos financieros del Puesto de Bolsa en base a su categoría:

	30 de junio de 2021	
	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalente de efectivo	299,818,406	299,818,406
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	12,608,213,730	12,608,213,730
Instrumentos financieros derivados	32,819,566	32,819,566
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en patrimonio (ORI)	1,854,281,072	1,854,281,072
Medidos a costo amortizado		
Activos financieros a costo amortizado	2,904,961,506	2,904,961,506
Deudores por intermediación	13,406,857	13,406,857
Otras cuentas por cobrar	7,258,638	7,258,638
Otros activos	39,187,362	39,187,362
Total activos financieros	17,759,947,137	17,759,947,137
Pasivos financieros		
Medidos a valor razonable:		
A valor razonable con cambios en resultados	2,788,232	2,788,232
Instrumentos financieros derivados	11,849,864	11,849,864
Medidos a costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento	8,077,045,855	8,077,045,855
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	3,116,279,589	3,116,279,589
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	4,278,531,674	4,278,531,674
Otras Cuentas por pagar	66,463,655	66,463,655
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	41,149,854	41,149,854
Total pasivos financieros	15,594,108,723	15,594,108,723
Instrumentos financieros, netos	2,165,838,414	2,165,838,414
31 de diciembre de 2020		
	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalente de efectivo	146,542,494	146,542,494
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	7,649,551,104	7,649,551,104
Instrumentos financieros derivados	77,275,285	77,275,285
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en Otros resultados integrales	6,270,763,490	6,270,763,490
Medidos a costo amortizado		
Deudores por intermediación	131,721,337	131,721,337
Otros activos	236,828	236,828
Otras cuentas por cobrar	17,680,709	17,680,709
Otros activos	34,532,284	34,532,284
Total activos financieros	14,328,303,529	14,328,303,529
Pasivos financieros		
Medidos a valor razonable:		
A valor razonable con cambios en resultados	2,692,892	2,692,892
Instrumentos financieros derivados	64,070,657	64,070,657
Medidos a costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento	6,809,610,148	6,809,610,148
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	3,120,428,562	3,120,428,562
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1,218,834,025	1,218,834,025
Otras Cuentas por pagar	27,923,834	27,923,834
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	73,004,854	73,004,854
Total pasivos financieros	11,316,564,972	11,316,564,972

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

27. Patrimonio

El Artículo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana y modificada por la Ley 249-17, con arreglo a la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11 establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de DOP 18,100,000, para los años finalizados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

27.1. Capital suscrito

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 autorizado del Puesto de Bolsa está compuesto por 15,000,000 y 10,000,000 de acciones comunes y Suscrito y Pagado 14,900,000 y 8,250,000 acciones comunes, respectivamente, con un valor nominal de DOP\$ 100 cada una. A las fechas mencionadas, el estatus de las acciones que conforman el patrimonio del Puesto de Bolsa se presenta de la siguiente manera:

27.2. Reserva legal

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa, no segregó la Reserva del 5% de la Ley de Sociedades No. 479-08, debido a que en fecha 23 de octubre de 2013 la entidad reguladora dejó sin efecto el requerimiento de la constitución de dicha Reserva para los intermediarios de valores, debido a que sería una duplicidad de Reserva Legal ya que para la industria se dispone del 20%, lo que es mayor que la anterior y ambas tienen el mismo fin en común. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, excepto en caso de disolución del Puesto de Bolsa. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la reserva legal del Puesto de Bolsa corresponde al porcentaje máximo requerido.

a. Estatus de las acciones

		Autorizadas			
		30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
		Cantidad de acciones	Capital en DOP	Cantidad de acciones	Capital en DOP
Acciones ordinarias a DOP100 c/u		15,000,000	1,500,000,000	10,000,000	1,000,000,000
		Emitidas			
		30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
Acciones ordinarias a DOP100 c/u		14,900,000	1,490,000,000	8,250,000	825,000,000

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

b. El movimiento de las cuentas de patrimonio se muestra como sigue:

Al 30 de junio de 2021						
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Total
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	1,579,310,327	652,929,561	3,222,239,888
Aumento	0	0	99,000,000	812,431,534	0	911,431,534
Disminución	0	0	0	(99,000,000)	0	(99,000,000)
Dividendos o participacio	6,650,000	500,000,000	0	(1,478,634,303)	0	(978,634,303)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(647,511,134)	(647,511,134)
Transferencias	0	165,000,000	(165,000,000)	0	0	0
Saldo final	14,900,000	1,490,000,000	99,000,000	814,107,558	5,418,427	2,408,525,985

Al 31 de diciembre de 2020						
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Total
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	1,026,063,540	0	2,016,063,540
Aumento	0	0	0	1,003,246,787	0	1,003,246,787
Disminución	0	0	0	(450,000,000)	0	(450,000,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	652,929,561	652,929,561
Saldo final	8,250,000	825,000,000	0	1,579,310,327	652,929,561	3,222,239,888

- (a) Mediante el Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual y Extraordinaria de Accionistas, de fecha 19 de mayo de 2021, se aprobó pagar dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP 978,634,303.34 y dejar como resultados acumulados la suma de DOP 1,676,023.91. Adicionalmente, se autorizó a aumentar el capital social autorizado a DOP 1,500,000,000 de los cuales se aumentó el capital suscrito y pagado por la suma de DOP 665,000,000 y DOP 99,000,000 para ser segregados de resultados y reconocido como Reserva Legal de la ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No.479-08.
- (b) Mediante el Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 24 de marzo de 2020, se aprobó pagar dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP 450,000,000 y dejar como resultados acumulados la suma de DOP 576,063,540.
- (c) Participación de los accionistas con derecho al patrimonio del Puesto de Bolsa es el siguiente:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 30 de junio de 2021							
	Porcentaje de Participación	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Total
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998%	14,527,470	1,452,747,020	96,524,802	793,753,241	5,282,956	2,348,308,019
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	372,530	37,252,980	2,475,198	20,354,317	135,472	60,217,967
Total		14,900,000	1,490,000,000	99,000,000	814,107,558	5,418,427	2,408,525,985

Al 31 de diciembre de 2020							
	Porcentaje de Participación	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Total
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998%	8,043,735	804,373,500	160,874,700	1,539,824,410	636,605,016	3,141,677,627
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	206,265	20,626,500	4,125,300	39,485,917	16,324,545	80,562,262
Total		8,250,000	825,000,000	165,000,000	1,579,310,327	652,929,561	3,222,239,888

28. Ingreso por comisiones, custodia y registros

El Puesto de Bolsa obtiene ingresos adicionales a su operación principal de transacción de instrumentos financieros. Básicamente, estos ingresos provienen de comisiones por servicios brindados, gestión de custodia y registro de títulos. Al 30 de junio de 2021 y 2020, estos resultados se presentan como sigue:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Comisiones por operaciones bursátiles	31,177,428	66,413,322
Otras comisiones	50,242	61,727
Total	31,227,670	66,475,049

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

29. Ingresos y gastos financieros

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros generados en el período:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<i>Ingresos financieros:</i>		
Ganancia en Venta	1,596,984,984	331,908,889
Ganancia en valuación de activos/pasivos financieros	2,345,635,617	4,736,681,256
Ingresos por rendimientos sobre inversiones	564,411,753	423,798,943
Ganancia cambiaria	572,940,031	619,741,242
Comisiones de operaciones bursátiles	31,177,428	66,413,322
Otras comisiones	50,242	61,727
Total ingresos financieros	5,111,200,054	6,178,605,379
<i>Gastos financieros:</i>		
Pérdida en Venta	976,282,999	508,668,143
Pérdida en valuación de activos/pasivos financieros	2,075,532,777	4,245,702,385
Gastos de interés de operaciones	175,815,263	149,064,062
Pérdida cambiaria	629,230,563	504,907,366
Comisiones de operaciones bursátiles	15,562,326	13,053,151
Total gastos financieros	3,872,423,927	5,421,395,106
Total del resultado financiero	1,238,776,127	757,210,272

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30. Resultado por líneas de negocio

A continuación, se presenta un resumen de los resultados tomando en cuenta su naturaleza:

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2021									Total DOP
	Comisiones	A valor razonable						Otros		
		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Utilidad DOP	Perdida DOP	
	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP		
A valor razonable	0	1,706,170,822	(1,430,270,050)	1,596,984,984	(976,282,999)	553,337,866	(22,900,670)	0	0	1,427,039,953
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0	639,464,795	(645,262,727)	0	0	0	0	0	0	(5,797,932)
A costo amortizado	0	0	0	0	0	11,073,887	(152,914,593)	0	0	(141,840,706)
Ingreso por asesorías financieras	1,800,000	0	0	0	0	0	0	0	0	1,800,000
Otros ingresos por servicios	50,242	0	0	0	0	0	0	0	0	50,242
Por custodia de valores	(3,711,376)	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,711,376)
Ingresos por comisiones por operaciones bursátiles	29,377,428	0	0	0	0	0	0	0	0	29,377,428
Comisiones por operaciones bursátiles	(10,894,372)	0	0	0	0	0	0	0	0	(10,894,372)
Otras comisiones y servicios	(727,131)	0	0	0	0	0	0	0	0	(727,131)
Otras comisiones	(229,446)	0	0	0	0	0	0	0	0	(229,446)
Total	15,665,344	2,345,635,617	(2,075,532,777)	1,596,984,984	(976,282,999)	564,411,753	(175,815,263)	-	-	1,295,066,659

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2020									Total DOP
	Comisiones	A valor razonable						Otros		
		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Utilidad DOP	Perdida DOP	
	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP		
A valor razonable	0	3,369,423,724	(2,884,165,518)	331,908,889	(508,668,143)	410,301,496	(107,437,308)	0	0	611,363,141
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0	1,367,257,532	(1,361,536,867)	0	0	0	0	0	0	5,720,665
A costo amortizado	0	0	0	0	0	13,497,446	(41,626,754)	0	0	(28,129,308)
Otros ingresos por servicios	61,727	0	0	0	0	0	0	0	0	61,727
Por custodia de valores	(3,099,589)	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,099,589)
Ingresos por comisiones por operaciones bursátiles	66,413,322	0	0	0	0	0	0	0	0	66,413,322
Comisiones por operaciones bursátiles	(9,254,327)	0	0	0	0	0	0	0	0	(9,254,327)
Otras comisiones y servicios	(530,214)	0	0	0	0	0	0	0	0	(530,214)
Otras comisiones	(169,021)	0	0	0	0	0	0	0	0	(169,021)
Total	53,421,898	4,736,681,256	(4,245,702,385)	331,908,889	(508,668,143)	423,798,943	(149,064,062)	0	0	642,376,396

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Ingresos	30 de junio de	30 de junio de	Clasificación en el estado de Resultados
	2021	2020	
Nombre del grupo de cuentas	Monto	Monto	
Rendimientos por inversiones a valor razonable	553,337,866	410,301,496	A valor razonable
Ganancia en Venta de instrumentos Financieros	1,596,984,984	331,908,889	A valor razonable
Ganancia por valuación de activos / pasivos financieros	1,706,170,822	3,369,423,724	A valor razonable
Ganancia por valuación de instrumentos financieros derivados	639,464,795	1,367,257,532	A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados
Rendimientos por inversiones a costo amortizado	11,073,887	13,497,446	A costo amortizado
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31,177,428	66,413,322	Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles
Otras comisiones por servicios	50,242	61,727	Otras comisiones
Ganancia por revaluación cambiaria	572,940,031	619,741,242	Reajuste y diferencia en cambio
Ingresos por dividendos por participación accionaría en otras empresas	13,278,305	9,787,054	Rendimiento sociedades
Rendimientos por disponibilidades	6,027,574	7,635,121	Otros ingresos (gastos)
Otros ingresos extraordinarios	0	100,826	Otros ingresos (gastos)
Total de Ingresos	5,130,505,933	6,196,128,379	
Gastos			
Nombre del grupo de cuentas	Monto	Monto	Clasificación en el estado de Resultados
Rendimientos pagados por pasivos indexados a valores	22,900,670	107,437,308	A valor razonable
Perdida en Venta de instrumentos Financieros	976,282,999	508,668,143	A valor razonable
Perdida por valuación de activos / pasivos financieros	1,430,270,050	2,884,165,518	A valor razonable
Perdida por valuación de instrumentos financieros derivados	645,262,727	1,361,536,867	A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados
Rendimientos pagados por inversiones a costo amortizado	152,914,593	416,267,54	A costo amortizado
Comisiones bancarias instituciones financieras	727,131	530,214	Gastos por comisiones y servicios
Comisiones por operaciones bursátiles	14,835,195	12,522,936	Gastos por comisiones y servicios
Gastos por obligaciones instrumentos emitidos	149,442,462	127,580,234	Gastos por financiamiento
Gastos por obligaciones con instituciones financieras	69,521,216	69,240,298	Gastos por financiamiento
Otros gastos financieros	1,212,341	3,716,986	Gastos por financiamiento
Gastos de personal y generales y administrativos	173,944,055	153,363,507	Gastos de Administración y Comercialización
Perdida por revaluación cambiaria	629,230,563	504,907,366	Reajuste y diferencia en cambio
Otros gastos operativos varios	21,530,398	8,072,832	Otros ingresos (gastos)
Impuesto sobre la renta	30000000	31,000,000	Impuesto Sobre la Renta
Total de Gastos	4,318,074,398	5,814,368,964	
Resultados	812,431,534	381,759,415	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

31. Gastos de administración y comercialización

Los demás gastos de operación del Puesto de Bolsa se refieren a los gastos de administración y comercialización del negocio. Tomando en cuenta su naturaleza, a continuación, se muestran los principales gastos que permiten realizar la operación del negocio:

	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2020</u>
Sueldos al personal	44,400,744	36,262,913
Otros beneficios al personal	44,614,601	48,640,262
Aportes al plan de pensiones	2,721,209	2,181,697
Otras compensaciones al personal	14,318,059	8,479,609
Promoción y Publicidad	12,666,748	6,314,673
Servicios de proveedores locales	15,105,181	16,794,358
Servicios de proveedores extranjeros	1,965,894	2,060,035
Arrendamientos	3,887,909	1,468,426
Asesoría legal	1,190,717	2,950
Amortización de intangibles	5,284,927	3,108,981
Amortizaciones del período	2,781,484	2,370,773
Depreciación del período	1,596,334	2,032,597
Depreciación Arrendamiento Financiero	5,523,515	2,865,244
Cuotas y comisiones diversas	2,425,574	1,884,630
Comunicación	3,346,183	2,952,822
Electricidad	446,227	388,102
Otros	11,668,749	15,555,434
Total	<u>173,944,055</u>	<u>153,363,507</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

32. Contingencias y Compromisos

El Puesto de Bolsa efectúa transacciones que generan compromisos de futura compra de instrumentos financieros, específicamente productos clasificados como Spot y Forward, los cuales tienen la característica de ser pactados con fecha previa a su ejecución. Al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolas presenta compromisos por este concepto según el siguiente detalle:

a) *Cuentas Contingentes:*

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activos		
Contratos de Compra Spot - TVD	51,241,665	489,580,650
Contrato Divisas Compra	0	1,487,602,500
Contratos Compra - Forward - TVD	1,816,094,954	1,813,434,739
Sub Total	<u>1,867,336,619</u>	<u>3,790,617,889</u>
Pasivos		
Contratos de Venta Spot - TVD	100,712,940	529,920,767
Contratos de Venta Spot - Renta Variable	73060	81,600
Contrato Divisas Venta	0	1,487,602,500
Contratos de Venta Implícitos - Forward	57,285,344	0
Contratos Ventas - Forward - TVD	1,258,228,985	1,690,248,909
Contratos por Pasivos Financieros Indexados a Valores - TVD	106,057,396	12217483
Sub Total	<u>1,522,357,725</u>	<u>3,720,071,259</u>
Total	<u>3,389,694,344</u>	<u>7,510,689,148</u>

b) *Encargos de confianza:*

Al cierre de los años terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa presenta saldos en Cuentas de Encargos de Confianza de DOP 66,215,349,532 y DOP 58,824,013,689, respectivamente, por Contratos de Mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante la Central de Valores de la República Dominicana "Cevaldom".

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

33. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

a) *Otras cuentas de orden:*

El Puesto de Bolsa posee líneas de crédito aprobadas no tomadas en la banca tanto en el país como en el exterior:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Líneas aprobadas disponibles en Institución Financiera		
Sub - total	4,967,818,870	6,858,595,231
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública - aprobados no colocados		
Programa de emisión SIVEM-123	500,000,000	850,000,000
Sub - Total	500,000,000	850,000,000
Pasivos financieros indexados a valores - Estructurados		
Pasivos financieros indexados a valores - DOP	3,394,010,000	2,539,340,000
Pasivos financieros indexados a valores - USD	1,620,434,821	1,682,316,132
Sub - Total	5,014,444,821	4,221,656,132
Totales	10,482,263,691	11,930,251,363

b) *Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera*

Al cierre de los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no posee instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera.

34. Otras notas requeridas por la SIMV

La Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas expone las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben cumplir al cierre de cada período de reporte. Sin embargo, las siguientes notas no fueron incluidas en el presente informe debido a que no aplicaron al cierre de los periodos el 30 de junio de 2021, 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020:

- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Propiedad de la Inversión
- Acreedores por intermediación
- Cuentas por pagar en operaciones de cartera propia
- Provisiones
- Plan de beneficios basados en acciones
- Hechos relevantes
- Eventos posteriores
- 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 de Valores de la República Dominicana
- Estados financieros ajustados por inflación
- Estados financieros consolidados

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
 Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
 Contralor

Huascar Minaya Jiménez
 Contador