

**PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estados Financieros Semestrales**  
**30 de junio del 2022**

# Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

## Estados Financieros Semestrales

30 de junio de 2022

### 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	9-83

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

## Estado de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5, 8, 9, 28	1,261,014,435	886,308,473
Inversiones en Instrumentos Financieros	5, 6, 7, 9, 28		
A valor razonable con cambios en resultados	5, 6, 9, 28	11,741,070,261	13,813,576,157
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	5, 6, 9, 10, 28	305,418,073	211,344,982
A valor razonable Con cambios en ORI	5, 6, 9, 28	11,637,607,392	3,048,691,746
A costo amortizado	5, 9, 28	50,533,334	934,386,265
Operaciones de compra al contado con venta a plazos		0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Deudores por intermediación	9, 11, 12, 28	1,272,879	0
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	5, 9, 17, 28	27,272,083	9,130,446
Impuestos pagados por anticipado	18, 27	108,331,527	102,134,848
Impuestos Diferidos		0	0
Inversiones en Sociedades	5, 9, 13	142,256,052	142,256,052
Activos Intangibles	14	88,772,461	79,414,196
Propiedades, Planta y Equipo	15	50,829,550	54,259,818
Derecho de uso	16	58,895,270	67,200,547
Propiedades de Inversion		0	0
Otros Activos	5, 9, 19, 28	31,856,583	32,234,464
<b>Total Activos</b>		<b><u>25,505,129,901</u></b>	<b><u>19,380,937,994</u></b>

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

## Estado de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Nota</u>	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros:			
A valor Razonable	5, 6, 9, 20, 28	12,837,231	2,999,845
A valor razonable-instrumento financieros derivados	5, 6, 9, 20, 28	278,127,960	219,810,438
A Costo Amortizado			
Obligaciones por financiamiento	5, 9, 20, 28, 36	1,094,575,715	1,143,107,124
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	5, 9, 20, 28	3,116,279,589	3,117,058,699
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	5, 9, 20, 22, 28	7,936,341,714	3,757,283,588
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	5, 9, 20, 23, 28, 36	9,636,155,655	8,136,493,419
Acreeedores por intermediacion	9, 24, 28, 36	237,895,918	26,079,692
Cuentas por pagar personas relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	9, 25, 28, 36	14,483,721	13,200,436
Provisiones	9, 16, 28, 36	60,276,096	70,235,764
Acumulaciones y otras obligaciones	26, 28, 36	68,529,447	88,831,706
Arrendamientos		0	0
Impuestos por pagar	27	31,727,717	6,696
Impuestos diferidos	27, 36	48,901,246	48,901,246
Otros pasivos	26, 28, 36	94,197	66,741
<b>Total Pasivos</b>		<b>22,536,226,206</b>	<b>16,624,075,394</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	29	1,490,000,000	1,490,000,000
Aportes para futura capitalizacion		0	0
Acciones en Tesorería		0	0
Reserva Legal		149,000,000	149,000,000
Reservas de capital		0	0
Resultados acumulados		1,068,142,987	1,676,024
Resultados del ejercicio		162,856,561	1,066,466,964
Superavit por revaluacion		0	0
Otro resultado integral		98,904,147	49,719,613
<b>Total de Patrimonio</b>		<b>2,968,903,695</b>	<b>2,756,862,600</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>25,505,129,901</b>	<b>19,380,937,994</b>

*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 2022 y 2021  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Notas	Del 01/01/2022 al 30/06/2022	Del 01/01/2021 al 30/06/2021
<b>Resultados por instrumentos financieros:</b>	9, 31, 32		
A valor razonable		825,792,759	1,363,909,343
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		7,614,303	(5,546,993)
A costo amortizado		(154,284,477)	(127,252,950)
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>		<b>679,122,585</b>	<b>1,231,109,401</b>
<b>Ingresos por servicios:</b>			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras		0	0
Otros Ingresos por servicios		0	0
<b>Total Ingresos por servicios</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultados por intermediación:</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	30,	31,051,757	31,227,670
Gastos por comisiones y servicios	31, 32	(31,363,955)	(15,562,326)
Otras Comisiones		0	0
<b>Total resultados por intermediación</b>		<b>(312,197)</b>	<b>15,665,344</b>
<b>Ingresos (gastos) por financiamiento:</b>			
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos	20,22	(141,018,836)	(149,442,462)
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		(143,972,947)	(69,521,216)
<b>Gastos por arrendamientos</b>		0	0
Total ingresos (gastos) por financiamiento		<b>(284,991,782)</b>	<b>(218,963,678)</b>
Gastos de administración y comercialización	33	(232,060,358)	(173,944,055)
<b>Otros resultados:</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	45,464,879	(1,971,045)
Resultado de inversiones en sociedades	13	0	13,278,305
Otros ingresos (Gastos)	32	(12,645,359)	(22,742,739)
<b>Operaciones descontinuadas</b>		0	0
Total otros resultados		<b>32,819,520</b>	<b>(11,435,478)</b>
Resultado antes del impuesto a las ganancias	27	<b>194,577,768</b>	<b>842,431,534</b>
Impuesto sobre la renta		(31,721,207)	(30,000,000)
Utilidad del ejercicio		<b>162,856,561</b>	<b>812,431,534</b>

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 2022 y 2021  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<b>Del 01/01/2022 al 30/06/2022</b>	<b>Del 01/01/2021 al 30/06/2021</b>
<b>Resultados neto del período</b>	<b>162,856,561</b>	812,431,534
<i>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio:</i>	0	0
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del período:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	54,863,902	(647,511,134)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	<b>54,863,902</b>	<b>(647,511,134)</b>
<b>Total del resultado integral reconocido en el período</b>	<b>217,720,464</b>	<b>164,920,400</b>

*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 2022 y 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Otro Resultado Integral	Total del Patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1,490,000,000</b>	<b>149,000,000</b>	<b>1,068,142,987</b>	0	<b>49,719,613</b>	<b>2,756,862,600</b>
Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	162,856,561	0	162,856,561
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	49,184,534	49,184,534
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0
<b>Saldos al 30 de junio de 2022</b>	<b>1,490,000,000</b>	<b>149,000,000</b>	<b>1,068,142,987</b>	<b>162,856,561</b>	<b>98,904,147</b>	<b>2,968,903,695</b>

*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 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Nota	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>			
Comisiones Recaudadas (pagadas)		0	0
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(5,963,114,330)	124,397,322
Ingreso (Egreso) neto por Instrumentos financieros a derivados		303,377,993	70,412,104
Ingreso (Egreso) neto por Instrumentos financieros a costo amortizado		985,561,745	(2,778,802,818)
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		(1,585,077)	3,319,344
Gastos de administración y comercialización pagados		(210,075,521)	(158,757,795)
Intereses pagados	20	(480,989,242)	(369,429,481)
Impuestos pagados	27	(25,475,472)	(20,606,403)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operación		(18,047,091)	(39,771,888)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>(5,410,346,994)</b>	<b>(3,169,239,616)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Ingresos por ventas de mejoras, mobiliario y equipos		0	0
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		0	11,675,305
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		0	0
Adquisición de activos intangibles	14	(15,881,360)	(17,186,912)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	15	(3,726,198)	(6,877,974)
Venta de mejoras, mobiliarios y equipos		0	0
Inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (egresos) neto de inversión		0	0
<b>Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>		<b>(19,607,558)</b>	<b>(12,389,580)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		5,977,571,433	4,313,989,412
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		0	0
Aumentos de capital		0	0
Reparto de utilidades y de capital		0	(978,634,303)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		0	0
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>5,977,571,433</b>	<b>3,335,355,109</b>
<b>Variación neta de las actividades del período</b>		<b>547,616,881</b>	<b>153,725,913</b>
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		0	0
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>547,616,881</b>	<b>153,725,913</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	8	<b>713,397,555</b>	<b>146,542,494</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>1,261,014,435</b>	<b>300,268,407</b>

*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 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

## 1. Información general de la entidad

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”), es una subsidiaria de Parallax Investment Partners Inc., cuya última matriz es Grupo Rizek Inc. Fue constituido el 21 de mayo de 1991 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, como una sociedad por acciones; tiene como objeto principal comprar y vender valores, prestar servicios de intermediación bursátil y extrabursátil, realizar operaciones de intercambios o permuta de valores, suscribir transitoriamente parte o la totalidad de emisiones primarias de valores para su posterior colocación en el público, promover el lanzamiento de valores de oferta pública y facilitar su colocación y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).

El Puesto de Bolsa se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el núm. SVPB-01, a cargo de la SIMV y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el núm. BVPB-02.

El Puesto de Bolsa está domiciliado en la Prolongación Ave. 27 de febrero número 1762, ensanche Alameda, edificio Grupo Rizek, Santo Domingo Oeste, Santo Domingo, República Dominicana.

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.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son:

<b><u>Nombre</u></b>	<b><u>Posición</u></b>
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
Albero José de Jesús Yunen Finke	Director de Negocios
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

Estos estados financieros están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “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.

Las políticas contables descritas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
Notas a los Estados Financieros Semestrales  
Al 30 de junio de 2022  
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 2022 y 31 de diciembre de 2021, y el resultado de las operaciones para los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021. 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. *Período cubierto*

Los estados financieros que se acompañan comprenden los estados de situación financiera y cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados del período y otros resultados integrales y los estados de flujos de efectivo por los años terminados al 30 de junio de 2022 y 2021.

## 2.3. *Hipótesis de negocio en marcha*

El Puesto de Bolsa, al elaborar estos 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 que el Puesto de Bolsa continúe con sus operaciones normales.

## 2.4. *Moneda funcional y de presentación*

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa.

# 3. Principales políticas de contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros son las que se describen a continuación.

## 3.1. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la gerencia realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables se reconocen prospectivamente.

### *Juicios*

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se presenta en la siguiente nota:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

Nota 9 - Instrumentos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son solamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

*Supuestos e incertidumbres*

La información sobre incertidumbres en la estimación, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libro de activos y pasivos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presenta en las siguientes notas:

- Nota 5 - Gestión de riesgo financiero: determinación de entradas en el modelo de medición de pérdidas crediticias esperadas.
- Nota 6 - Valor razonable de instrumentos financieros con entradas no observables significativas.

*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 de 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 puede 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 6 incluye información adicional sobre los supuestos utilizados para medir los valores razonables.

### 3.2. Base de medición

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, excepto por las siguientes partidas, medidas utilizando bases alternativas en cada fecha de reporte:

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

## Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	<u>Base de medición</u>
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable
Activos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados	Valor razonable
Pasivos financieros a valor razonable	Valor razonable
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados	Valor razonable

**3.3. Transacciones en moneda extranjera**

Las cifras mostradas en estos estados financieros están expresadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo con la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera son registradas como ganancia cambiaria en el renglón de ganancias en cambio dentro de los otros ingresos operativos y como pérdida cambiaria en el renglón de pérdidas en cambio dentro de los otros gastos operativos en los estados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan, respectivamente.

**3.4. Otros activos**

Los otros activos incluyen pagos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

**3.5. Reconocimiento de ingresos****3.5.1. 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.

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

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 otros resultados integrales, como parte del resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado.

Los ingresos por intereses, las variaciones en el tipo de cambio de las inversiones en moneda extranjera y los reconocimientos por deterioro de los instrumentos medidos a VRORI se reconocen en el estado de resultados del periodo en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. Adicionalmente, los efectos acumulados en otros resultados integrales se reclasifican hacia el estado de resultados del periodo al momento de dar de baja a estos activos. Los intereses se devengan utilizando el método de interés efectivo.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
Notas a los Estados Financieros Semestrales  
Al 30 de junio de 2022  
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

### **3.5.2. Ingresos por intermediación**

Los ingresos por intermediación son comisiones que se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Estos ingresos incluyen comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos según el cumplimiento de las obligaciones de servicios establecidas en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos según se va colocando el instrumento en el mercado de valores.

### **3.6. Beneficios a empleados o Pasivos laborales**

#### **3.6.1. Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar por participación de los empleados en las utilidades, si el Puesto de Bolsa tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

El Puesto de Bolsa otorga bonificaciones, bonos vacacionales y regalía pascual a sus empleados de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país y en base a las políticas internas de compensaciones e incentivos al personal. Se reconoce una provisión por los beneficios no liquidados a la fecha del estado de situación financiera.

#### **3.6.2. Aportes a la seguridad social**

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. El Puesto de Bolsa no posee obligación adicional ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por ley.

#### **3.6.3. 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 valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

### **3.7. 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.

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados del período y otros resultados integrales se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad de acuerdo con lo siguiente:

- Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de lo devengado, es decir, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
Notas a los Estados Financieros Semestrales  
Al 30 de junio de 2022  
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

- Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

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.

### **3.8. Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto la renta está compuesto por el impuesto del año corriente y el impuesto sobre la renta diferido. Este impuesto es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

#### **3.8.1. Impuesto sobre la renta corriente**

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

#### **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. Impuestos diferidos**

El impuesto sobre la renta diferido se registra siguiendo el método de pasivo. De acuerdo con este método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las bases contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporarias se espera sean recuperadas o compensadas, y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza de que se generará una ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

#### **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. Propiedad, planta y equipos**

#### Reconocimiento y medición

Las partidas de mejoras, mobiliario y equipos están registradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Cuando un elemento de una partida de mejoras, mobiliario y equipos tiene vida útil diferente, se reconoce como partida separada (componentes importantes) de mejoras, mobiliario y equipos. El costo incluye los costos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

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

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

### Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

#### Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el desembolso fluyan al Puesto de Bolsa. Las reparaciones y mantenimientos continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

#### Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se atribuye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados sobre la base del método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas de los activos, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de vida útil de los mismos, puesto que esta refleja con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo 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 estimado de vida útil de las mejoras, mobiliario y equipos, es como sigue:

Tipo de activo	Vida útil estimada (años)
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos de oficina	4
Equipos de cómputo	4
Otros	1-7

El método de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

### 3.10. Activos 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 de cinco años, empleando el método lineal.

#### *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.

#### *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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
Notas a los Estados Financieros Semestrales  
Al 30 de junio de 2022  
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

### 3.11. Instrumentos financieros

#### *Activos financieros*

##### *Clasificación*

De acuerdo con la NIIF 9, el Puesto de Bolsa clasifica sus inversiones en instrumentos financieros considerando tanto su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, como las características contractuales de los flujos de efectivo de esos activos. Sobre esa base, el Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros en las categorías de: (a) a valor razonable con cambios en resultados, (b) a valor razonable – instrumentos financieros derivados, (c) a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y (d) a costo amortizado.

El valor razonable en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción, salvo evidencia en contrario, donde se reconocerá la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción como una ganancia o pérdida.

Los deudores por intermediación e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Puesto de Bolsa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

El Puesto de Bolsa aplica los requerimientos de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros sobre las pérdidas crediticias esperadas sobre los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (en lo adelante “VRORI”).

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

- Portafolio de inversiones - títulos valores de deuda para comercialización: El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en moneda local y dólares americanos (en lo adelante “USD”). Estas inversiones se administran y evalúan sobre la base del valor razonable, debido a que el Puesto de Bolsa se enfoca principalmente en información sobre el valor razonable y utiliza esa información para evaluar los rendimientos del portafolio de inversiones y tomar decisiones. Los flujos de efectivo contractuales corresponden únicamente a capital e intereses, sin embargo, no se mantienen con el propósito de cobrar esos flujos, esa actividad se considera secundaria para alcanzar el objetivo del modelo de negocio del Puesto de Bolsa. En consecuencia, todas estas inversiones se miden a valor razonable con cambios en resultados.
- Portafolio de inversiones - instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de patrimonio, que incluyen sustancialmente a las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión destinadas a comercialización, se miden a valor razonable con cambios en resultados, excepto que realice en el reconocimiento inicial la elección irrevocable de designar instrumentos de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales.

##### *Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados*

Los contratos de compra y venta a plazo “forward” de títulos valores de deuda son aquellos que se pactan a un plazo mayor de tres días hábiles.

Los contratos “forward” de títulos valores de deuda, tanto de compra como de venta, constituyen derechos y obligaciones derivados de estos contratos por el monto pactado, los cuales se registran en cuentas contingentes hasta la liquidación de estas y se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

El valor razonable es determinado calculando, para cada “forward”, el valor futuro por el cual el Puesto de Bolsa pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato “forward” y el valor razonable mencionado anteriormente.



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

### Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra “forward” de títulos valores traídas a valor presente se registran en resultados si corresponden a instrumentos que serán medidos a VROR y se presenta neto en la línea de resultado por instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados. En caso de que los instrumentos financieros sean clasificados a VRORI, los efectos de valoración se reconocerán directamente en el patrimonio en la línea de otro resultado integral.

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

El Puesto de Bolsa clasifica y mide los instrumentos financieros a VRORI sólo si cumple con las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales, como de la venta de activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

#### Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

El Puesto de Bolsa clasifica sus activos financieros como instrumentos de deuda a costo amortizado cuando, y solo cuando:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales a lo largo de la vida del instrumento, y
- Los términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

Los valores clasificados a costo amortizado no podrán ser vendidos ni se podrá ceder su propiedad a un tercero antes de su fecha de vencimiento, es decir, estas inversiones no podrán ser objeto de negociación en el mercado de valores, salvo en el caso en que el Puesto de Bolsa atraviese por una crisis de liquidez, ya sea sistémica o por una situación interna.

El principal es el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su adquisición.

Los ingresos por intereses recibidos de los activos financieros a costo amortizado se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva y se presentan en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en la línea de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

En base al método de interés efectivo, el valor en libros de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado deberá reflejar la amortización acumulada de cualquier diferencia existente entre el valor razonable a la fecha de incorporación y el valor de reembolso en el momento del vencimiento del valor (primas o descuentos). Con el propósito de reflejar el rendimiento real de los valores medidos a costo amortizado, los gastos o ingresos producto del reconocimiento de los montos de amortización de primas o descuentos, se contabilizan como ajuste en la cuenta de ingresos donde se registra el ingreso por concepto del devengo de intereses.

- Las inversiones medidas a costo amortizado denominadas o indexadas en moneda extranjera (divisas) son valoradas al tipo de cambio aplicable para la fecha de presentación. Las ganancias o pérdidas cambiarias producto de esta valoración se presentan en el estado de resultados en la línea de resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

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

### Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

#### 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.

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.

#### *Reclasificaciones*

Cuando, y solo cuando, el Puesto de Bolsa cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados prospectivamente desde la fecha de reclasificación. No se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos.

Para las reclasificaciones desde la categoría de medición del valor razonable con cambios en resultados a la de costo amortizado, el valor razonable en la fecha de reclasificación pasará a ser su nuevo importe en libros bruto o costo amortizado, según correspondiera, y no se realizarán reversiones de ganancias o pérdidas de valor razonable registradas antes de la fecha de reclasificación.

Si la reclasificación es de la categoría de medición del costo amortizado a la del valor razonable con cambios en resultados o del VRORI, su valor razonable se medirá en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el costo amortizado previo del activo financiero y el valor razonable, se reconocerá en el resultado del período.

#### *Reconocimiento y baja*

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas utilizando la contabilidad de la fecha de liquidación. Las compras o ventas convencionales son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado.

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

### Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

### Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, el reconocimiento del activo se realiza el día en que el Puesto de Bolsa lo recibe, y la baja del activo y el reconocimiento de cualquier ganancia o pérdida por su disposición, en el día en que se produce su entrega. Cualquier cambio en el valor razonable del activo a recibir o entregar entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación, se reconoce en los resultados del período para los activos clasificados como activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y se presenta en el estado de situación financiera como activo en el renglón de "Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" cuando se genera un ingreso, o como pasivo en el renglón de "Pasivos financieros a valor razonable" cuando se genera una pérdida.

Los activos financieros son dados de baja cuando el Puesto de Bolsa pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son 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.

#### *Medición*

Los activos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se clasifique a valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en resultados. El valor razonable en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción, salvo evidencia en contrario.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las inversiones en instrumentos financieros para comercialización se miden posteriormente a su valor razonable.

#### Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado, o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

#### **3.11.1. Baja en cuentas**

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.

#### Operaciones de venta con acuerdo 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.

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

### Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

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.

#### **3.11.2. 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 cuando 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 en 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.

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.

#### *Medición de las pérdidas crediticias esperadas*

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.

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

### Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

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; 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.

#### *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 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.

### **3.12. Deterioro del valor de los activos no financieros**

En cada fecha de los estados financieros, el Puesto de Bolsa revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

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).

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
Notas a los Estados Financieros Semestrales  
Al 30 de junio de 2022  
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

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.

### **3.13. Capital social**

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.

#### **3.13.1. Acciones ordinarias**

Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones comunes se reconocen como una reducción del patrimonio. El impuesto sobre la renta relacionado con una transacción de patrimonio se reconoce de conformidad con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

#### **3.13.2. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a accionistas es reconocida como un pasivo en los estados financieros en el momento en el cual los dividendos son aprobados por los accionistas del Puesto de Bolsa hasta que los mismos son pagados.

### **3.14. 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.

### **3.15. 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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
Notas a los Estados Financieros Semestrales  
Al 30 de junio de 2022  
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

### 3.16. Efectivo

El efectivo incluye los saldos en efectivo en caja y banco. 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.

### 3.17. Reconocimiento de gastos

El Puesto de Bolsa reconoce sus gastos de administración y comercialización sobre la base de acumulación.

### 3.18. 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.

#### *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.

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

### Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto de Bolsa esté razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente seguro 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 seguro 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.

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.

#### 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.

### 3.18. Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición, en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Puesto de Bolsa a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros del Puesto de Bolsa requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, el Puesto de Bolsa mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza los servicios de una proveedora de precios externa autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana para la determinación del valor razonable de los activos financieros, que considera datos observables disponibles en el mercado, tomando como referencia los precios de transacciones recientes y cuando no se tiene disponible un precio provisto, considera los últimos precios conocidos para instrumentos similares. Cuando no existen transacciones suficientes para asignar el valor razonable, aplica técnicas de valor presente utilizando curvas de tasa de rendimiento del mismo título o títulos comparables.

Cuando un activo o un pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, el Puesto de Bolsa mide los activos y posiciones largas al precio de oferta y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Puesto de Bolsa determina que el valor razonable en el reconociendo inicial es diferente del precio de transacción y este es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, o bien,



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

### Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconociendo inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada.

Los activos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios del mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

#### 4. Nuevas normas y modificaciones

No existen normas o interpretaciones de normas que aún no sean efectivas y que se esperaría tengan un impacto material en el Puesto de Bolsa.

#### 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 la Dirección de Riesgo que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado de su magnitud. 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 dichos riesgos el Consejo de Administración ha establecido el 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.
- Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a 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, mercado, tasa de interés y liquidez.

##### 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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
Notas a los Estados Financieros Semestrales  
Al 30 de junio de 2022  
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

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 2022  
 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 '(e)	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
<b>Máxima exposición</b>												
Valor en libros	<u>1,272,879</u>	<u>0</u>	<u>11,741,070,261</u>	<u>13,813,576,157</u>	<u>11,637,607,392</u>	<u>3,048,691,746</u>	<u>50,533,334</u>	<u>934,386,265</u>	<u>1,261,014,435</u>	<u>886,308,473</u>	<u>142,256,052</u>	<u>142,256,052</u>
<b>A costo amortizado:</b>												
Normal	1,272,879	0	0	0	0	0	50,533,334	934,386,265	1,261,014,435	886,308,473	0	0
Irrecuperable	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Valor en libros, neto	<u>1,272,879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,533,334</u>	<u>934,386,265</u>	<u>1,261,014,435</u>	<u>886,308,473</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>A valor razonable con cambio a ORI</b>												
Riesgo bajo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,637,607,392</u>	<u>3,048,691,746</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>11,637,607,392</u>	<u>3,048,691,746</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>A valor razonable con cambio a resultados</b>												
Riesgo bajo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,741,070,261</u>	<u>13,813,576,157</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>142,256,052</u>	<u>142,256,052</u>
Valor en libros, neto	<u>1,272,879</u>	<u>0</u>	<u>11,741,070,261</u>	<u>13,813,576,157</u>	<u>11,637,607,392</u>	<u>3,048,691,746</u>	<u>50,533,334</u>	<u>934,386,265</u>	<u>1,261,014,435</u>	<u>886,308,473</u>	<u>142,256,052</u>	<u>142,256,052</u>

(a) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los honorarios y comisiones por cobrar provenientes de prestaciones de servicios relativos al mercado de capitales por intermediación de valores.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- (b) La calidad crediticia de las inversiones en valores basadas en las Agencias Calificadoras de Riesgos durante los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

<b>Inversiones a Valor Razonable (b)</b>		<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<u>Calificación Crediticia:</u>			
Fitch	AA+	0	498,138,861
Fitch	AA	0	23,516,731
Fitch	A+	261,208,428	246,744,658
Fitch	A-	11,724,789	0
Fitch	BB-	17,664,131,873	8,337,000,967
Feller	AAA	20,413,786	21,456,597
Feller	AA+	466,396,744	462,139
Feller	AA-	0	1,003,538,645
Feller	A+	21,927,540	344,440,475
Feller	A	7,849,246	13,874,271
Feller	A-	215,309,503	182,368,168
Feller	BBB+	266,796,120	579,231,800
Feller	BB-	0	3,380,820,954
Feller	AAfa	7,794,030	8,017,432
Feller	A+af	50,247	51,006
Feller	Aaf	81,778,129	85,693,512
Feller	A+fa	5,550	5,461
Feller	Afa	259,799,292	230,329,607
Feller	AA-f	0	775,179
Feller	A-af	454,298	445,556
Feller	A-fa	224,291,417	230,893,086
Feller	BBBf	353,686,603	628,508,132
Standard & Poor's	BB-	2,814,245,101	0
Standard & Poor's	B+	0	235,789,575
Pacific Credit	A-	105,168,977	105,440,982
Sin Calificación crediticia		595,645,978	704,724,110
		<b>23,378,677,653</b>	<b>16,862,267,903</b>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el 75.55% y 49.44% de las inversiones en títulos de deuda se correspondían a emisores diferenciados (Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana), y el resto se basaba en calificaciones de AAA+ a B+ para ambos periodos. La calificación de crédito de los emisores diferenciados 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- para ambos periodos.

- (c) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones a costo amortizado corresponden a certificados de depósitos a plazos e instrumentos de deuda, para el 30 de junio de 2022 la tasa fue de 12% y, entre un 8% y 12.50% para el 31 de diciembre de 2021. Para estas inversiones se evaluó el efecto de deterioro reconociéndose una disminución de DOP5,679,368 (junio 2022) y DOP14,935,061 (diciembre 2021), presentado como parte de otros ingresos (gastos) en el estado de resultados del período y otros resultados integrales.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

**Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado (c)**

		<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<u>Calificación Crediticia</u>			
Feller	BBB+	0	50,516,667
Feller	BBB	50,533,334	0
Standard & Poor's	BB-	0	883,869,598
		<u><b>50,533,334</b></u>	<u><b>934,386,265</b></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 2022 y el 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

**Efectivo y equivalentes de efectivo (d)**

		<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<u>Calificación Crediticia</u>			
AAA	Fitch	1,574,398	123,214
AA+	Fitch	385,800,400	237,712,577
AA-	Fitch	703,422	313,440
A+	Fitch	2,444,397	208,039
A	Fitch	799,399	5,137,041
A-	Fitch	2,460,974	0
BBB+	Fitch	0	2,581,105
BB+	Fitch	421	0
BBB+	Feller	3,383,533	414,617
A-	Pacific Credit	709,653,040	639,683,541
BBB+	Pacific Credit	89,138	0
A-	Standard & Poor's	33144120	0
BBB	Standard & Poor's	0	440
Sin calificación crediticia	Sin calificación crediticia	120,961,192	134,460
		<u><b>1,261,014,435</b></u>	<u><b>886,308,473</b></u>

**Inversiones en instrumentos financieros derivados (f)**

		<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<u>Calificación Crediticia</u>			
Fitch	BB-	305,418,073	49,062,339
Feller	AA-	0	162,282,643
		<u><b>305,418,073</b></u>	<u><b>211,344,982</b></u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<u>Calificación Crediticia</u>			
Fitch	AA-	2,546	0
Feller	A+	30,256	0
Feller	A-	17,315	0
Fitch	BB-	788,110	1,828,522
Standard & Poor's	BB-	1,477,308	0
Standard & Poor's	B+	0	3857037
Sin Calificación	Sin Calificación	24,956,548	3,444,887
		<b>27,272,083</b>	<b>9,130,446</b>
<b>Otros activos:</b>			
<u>Sin Calificación Crediticia</u>			
Cuentas por cobrar empleados		31,517,075	32,090,486
Otros activos no financieros		339,508	143,978
		<b>31,856,583</b>	<b>32,234,464</b>
<b>Inversiones en acciones (e)</b>			
		<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Contrapartes sin calificación crediticia		142,256,052	142,256,052
		<b>142,256,052</b>	<b>142,256,052</b>

### 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 pueden 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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizada por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

		Tasas promedio		Tasas al cierre	
		30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Dólar Estadounidense</b>	<b>USD</b>	55.8192	56.9268	54.7151	57.1413
<b>Euro</b>	<b>EUR</b>	60.7289	65.7859	57.5439	64.7780
			<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>	
<b>Análisis Sensibilidad - Resultado Proyectado</b>					
	15 bps de incremento		(4,567,375)	(1,089,627)	
	15 bps de disminución		4,567,375	1,089,627	
	60 bps de incremento		(18,269,500)	(4,358,509)	
	60 bps de disminución		18,269,500	4,358,509	

Basado en que la posición neta en moneda extranjera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es pasiva, un incremento o disminución de 15 puntos básicos (15bps) en el precio de cierre de cada período, representa un efecto en resultados de DOP4,567,375 (2021: DOP1,089,627).

Aplicando una variación de 60 puntos básicos (60bps) a la posición neta en moneda extranjera, obtenemos ganancias o pérdidas para el período 2022 de DOP18,269,500 (2021: DOP4,358.509).

Un resumen de las partidas en moneda extranjera y la posición neta del Puesto de Bolsa se presenta en la nota 7.

- **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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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:

<b>Sensibilidad Tasa de Interés</b>	<b>30 de junio de</b>	<b>31 de diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>de 2021</b>
Cambio Rendimiento portafolio (15bps)	95,189,340	77,772,076
Cambio Rendimiento portafolio (60bps)	433,991,905	298,302,630
<b>Inversiones restringidas por contratos de recompra</b>		
	<b>30 de junio de</b>	<b>31 de diciembre de</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cambio Rendimiento portafolio (15bps)	22,234,737	22,672,040
Cambio Rendimiento portafolio (60bps)	83,829,395	81,307,381

Un aumento de 15 puntos básicos (15pbs) en la tasa de interés representa un efecto en resultados en el portafolio de renta fija al cierre del 30 de junio de 2022 de DOP117,424,077 (2021: DOP100,444,116).

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 DOP517,821,300 (2021: DOP379,610,011).

### 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.



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
Notas a los Estados Financieros Semestrales  
Al 30 de junio de 2022  
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

---

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 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

30 de junio de 2022

	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	Total 90 días
<b>Pasivos Financieros</b>											
Valor Razonable	9,667,352	786,122	470,912	554,070	713,402	579,122	66,251	0	12,837,231	10,924,385	12,191,858
A valor Razonable - Instrumento Financiero											
Derivados	73,076,876	73,230,647	2,438,140	6,864,206	81,135,285	39,966,622	1,416,183	0	278,127,960	148,745,664	236,745,155
<b>Pasivo Financiero Costo amortizado</b>											
Obligaciones por financiamiento	0	0	0	0	0	0	0	1,094,575,715	1,094,575,715	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8,056,849	8,056,712	166,027	0	600,000,000	0	0	2,500,000,000	3,116,279,589	16,279,589	616,279,589
Obligaciones con entidades de Intermediación Financiera	250,854,039	6,480,383	6,798,497	1,066,869,605	2,141,453,000	1,000,000,000	2,713,886,191	750,000,000	7,936,341,714	264,132,918	3,472,455,523
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	971,591,878	1,669,121,205	1,137,471,121	1,715,608,863	2,005,134,034	1,930,863,948	206,364,605	0	9,636,155,655	3,778,184,205	7,498,927,102
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,313,246,994</b>	<b>1,757,675,069</b>	<b>1,147,344,697</b>	<b>2,789,896,745</b>	<b>4,828,435,722</b>	<b>2,971,409,691</b>	<b>2,921,733,231</b>	<b>4,344,575,715</b>	<b>22,074,317,864</b>	<b>4,218,266,761</b>	<b>11,836,599,227</b>
<b>Activos Financieros</b>											
Efectivo y Equivalente de efectivo	1,261,014,435	0	0	0	0	0	0	0	1,261,014,435	1,261,014,435	1,261,014,435
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	17,661,583	9,283,180	6,816,516	248,955	109,963	5,579,836	30,654,960	5,370,691,662	5,441,046,655	33,761,279	34,120,198
Intrumentos Disponibles para la Venta (ORI)	210,810,155	0	22,896,036	0	9,904,850	10,766,143	111,070	3,965,570,020	4,220,058,275	233,706,192	243,611,041
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	1,230,068	31,546,470	1,939,422	18,293,602	212,264	40,074,863	848,511,739	5,358,215,177	6,300,023,606	34,715,961	53,221,827
Intrumentos Financieros Cartera Comprometida ORI	63,960,989	0	11,708,495	16,143,660	84,505,989	12,211,252	36,324,491	7,192,694,243	7,417,549,117	75,669,484	176,319,132
Contratos Derivado	79,212,858	73,474,053	16,443,032	8,455,126	83,699,834	42,716,986	1,416,183	0	305,418,073	169,129,943	261,284,903
Operación de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras Inversiones - Costo Amortizado	0	0	0	0	533,334	0	0	50,000,000	50,533,334	0	533,334
<b>Total de Activos</b>	<b>1,633,890,088</b>	<b>114,303,703</b>	<b>59,803,502</b>	<b>43,141,343</b>	<b>178,966,234</b>	<b>111,349,080</b>	<b>917,018,443</b>	<b>21,937,171,102</b>	<b>24,995,643,495</b>	<b>1,807,997,293</b>	<b>2,030,104,870</b>
<b>Flujo de Caja estático</b>	<b>320,643,093</b>	<b>(1,643,371,366)</b>	<b>(1,087,541,195)</b>	<b>(2,746,755,402)</b>	<b>(4,649,469,488)</b>	<b>(2,860,060,612)</b>	<b>(2,004,714,788)</b>	<b>17,592,595,388</b>	<b>2,921,325,631</b>	<b>(2,410,269,467)</b>	<b>(9,806,494,357)</b>
<b>Flujos de Caja Acumulados</b>	<b>320,643,093</b>	<b>(1,322,728,273)</b>	<b>(2,410,269,467)</b>	<b>(5,157,024,869)</b>	<b>(9,806,494,357)</b>	<b>(12,666,554,968)</b>	<b>(14,671,269,756)</b>	<b>2,921,325,631</b>			

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

31 de diciembre 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	Total 90 días
<b>Pasivos Financieros</b>											
Valor Razonable	97,431	91,517	790,657	638,984	646,441	355,235	379,579	0	2,999,845	979,606	2,265,031
A valor Razonable - Instrumento Financiero											
Derivados	3,421,213	13,782,745	22,710,901	56,675,982	122,580,516	639,081	0	0	219,810,438	39,914,859	219,171,357
<b>Pasivo Financiero Costo amortizado</b>											
Obligaciones por financiamiento	0	0	0	0	0	1,143,107,124	0	0	1,143,107,124	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8,350,753	8,486,575	221,370	0	0	0	600,000,000	2,500,000,000	3,117,058,699	17,058,699	17,058,699
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	173,386,014	1,101,648	525,480,375	811,977,873	0	285,706,500	1,959,631,178	0	3,757,283,588	699,968,038	1,511,945,911
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	599,304,784	693,790,954	1,390,984,143	1,431,353,672	1,539,733,049	1,469,490,815	1,011,836,002	0	8,136,493,419	2,684,079,881	5,655,166,602
<b>Total Pasivos</b>	<b>784,560,196</b>	<b>717,253,440</b>	<b>1,940,187,446</b>	<b>2,300,646,511</b>	<b>1,662,960,005</b>	<b>2,899,298,755</b>	<b>3,571,846,759</b>	<b>2,500,000,000</b>	<b>16,376,753,113</b>	<b>3,442,001,082</b>	<b>7,405,607,599</b>
<b>Activos Financieros</b>											
Efectivo y Equivalente de efectivo	886,308,473	0	0	0	0	0	0	0	886,308,473	886,308,473	886,308,473
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	236,396,857	3,435,463	23,201,494	10,604,412	16,176,906	6,248,968	232,529	7,024,468,783	7,320,765,411	263,033,814	289,815,132
Instrumentos Disponibles para la Venta (ORI)	706,942,192	0	0	0	432,761	5,052,495	0	1,140,548,497	1,852,975,945	706,942,192	707,374,953
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	617,443,332	488,630	35,269,520	173,353,793	254,169,892	31,459,758	25,659,305	5,354,966,515	6,492,810,746	653,201,483	1,080,725,168
Instrumentos Financieros Cartera Comprometida ORI	0	0	5,852,024	0	0	5,996,614	0	1,183,867,163	1,195,715,801	5,852,024	5,852,024
Contratos Derivado	1,574,865	14,062,771	24,448,518	57,883,928	112,735,820	639,081	0	0	211,344,982	40,086,153	210,705,901
Otras Inversiones - Costo Amortizado	457,447,729	0	222,614,128	0	203,807,740	0	0	50,516,667	934,386,265	680,061,858	883,869,598
<b>Total de Activos</b>	<b>2,906,113,449</b>	<b>17,986,864</b>	<b>311,385,684</b>	<b>241,842,133</b>	<b>587,323,119</b>	<b>49,396,915</b>	<b>25,891,834</b>	<b>14,754,367,625</b>	<b>18,894,307,623</b>	<b>3,235,485,997</b>	<b>4,064,651,249</b>
<b>Flujo de Caja estático</b>	<b>2,121,553,252</b>	<b>(699,266,576)</b>	<b>(1,628,801,762)</b>	<b>(2,058,804,379)</b>	<b>(1,075,636,886)</b>	<b>(2,849,901,840)</b>	<b>(3,545,954,925)</b>	<b>12,254,367,625</b>	<b>2,517,554,510</b>	<b>(206,515,085)</b>	<b>(3,340,956,349)</b>
<b>Flujos de Caja Acumulados</b>	<b>2,121,553,252</b>	<b>1,422,286,677</b>	<b>(206,515,085)</b>	<b>(2,265,319,464)</b>	<b>(3,340,956,349)</b>	<b>(6,190,858,189)</b>	<b>(9,736,813,114)</b>	<b>2,517,554,510</b>			

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

Indíces	30 de junio de 2022		31 de diciembre 2021	
	Límite Requerido	Límite Mantenido	Límite Requerido	Límite Mantenido
Patrimonio y garantía de riesgo	0.1550	0.9871	0.1550	0.5237
Patrimonio y garantía de riesgo Nivel 1	0.1033	0.9871	0.1033	0.5237
Razón de liquidez	>1	2.07	>1	1.31
Índice de límite de apalancamiento	10%	84.64%	10%	49.29%

### 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 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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- 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.
- 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.

Véase la descripción de los niveles utilizados para determinar los valores razonables, en la Nota 3.1 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, son como sigue:

	<b><u>30 de junio de 2022</u></b>			
	<b><u>Nivel 1</u></b>	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b><u>Nivel 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Activos Financieros</b>				
Instrumentos para negociación:				
A valor Razonable con cambios en resultados	2,152,059,514	555,704,412	2,733,282,729	5,441,046,655
A valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	3,618,250,628	601,807,647	0	4,220,058,275
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	219,201	8,519	0	227,720
A valor razonable - instrumentos financieros derivados ORI (spot)	604,083	0	0	604,083
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	299,220,034	6,198,038	0	305,418,073
Instrumentos restringidos:				
A valor Razonable con cambios en resultados	6,255,730,485	44,065,401	0	6,299,795,886
A valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>7,416,945,034</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,416,945,034</u>
	<u>19,743,028,979</u>	<u>1,207,784,017</u>	<u>2,733,282,729</u>	<u>23,684,095,726</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	<b>30 de junio de 2022</b>			
	<b><u>Nivel 1</u></b>	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b><u>Nivel 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	9,217,078	0	0	9,217,078
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	271,929,922	6,198,038	0	278,127,960
Contratos mutuos	2,415,123	1,205,030	0	3,620,153
	<u>283,562,123</u>	<u>7,403,068</u>	<u>0</u>	<u>290,965,192</u>

	<b>31 de diciembre de 2021</b>			
	<b><u>Nivel 1</u></b>	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b><u>Nivel 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Activos Financieros</b>				
Instrumentos para negociación:				
A valor Razonable con cambios en resultados	2,689,694,789	1,250,249,668	3,380,820,954	7,320,765,411
A valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	1,747,534,963	105,440,982	0	1,852,975,945
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	199,286,723	12,058,260	0	211,344,982
Instrumentos restringidos:				
A valor Razonable con cambios en resultados	5,254,730,274	1,238,080,472	0	6,492,810,746
A valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	1,195,715,801	0	0	1,195,715,801
	<u>11,086,962,550</u>	<u>2,605,829,382</u>	<u>3,380,820,954</u>	<u>17,073,612,885</u>

	<b>31 de diciembre de 2021</b>			
	<b><u>Nivel 1</u></b>	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b><u>Nivel 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	1,543	0	0	1,543
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	207,953,813	11,856,625	0	219,810,438
Contratos mutuos	2,243,145	755,157	0	2,998,302
	<u>210,198,501</u>	<u>12,611,782</u>	<u>0</u>	<u>222,810,283</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

## 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 2022 y 2021 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 2022		
	USD	EURO	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	(19,585,522)	(18,872)	(19,604,394)
Activos financieros	32,045,168	0	32,045,168
Otros activos	2,718,850	0	2,718,850
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24,942,807	0	24,942,807
Acreedores por intermediación	1,522,423	0	1,522,423
Intereses y comisiones por pagar	677,081	0	677,081
Otros pasivos / acumulaciones por pagar	3,162,945	0	3,162,945
<b>Total del diferencial cambiario</b>	<b>45,483,751</b>	<b>(18,872)</b>	<b>45,464,879</b>

	30 de junio de 2021		
	USD	EURO	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	(17,984,609)	(9,383)	(17,993,992)
Activos financieros	(26,703,854)	0	(26,703,854)
Otros activos	2,214,791	0	2,214,791
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	4,432,861	0	4,432,861
Acreedores por intermediación	1,022,502	0	1,022,502
Intereses y comisiones por pagar	33,970,445		33,970,445
Otros pasivos / acumulaciones por pagar	1,086,203	0	1,086,203
<b>Total del diferencial cambiario</b>	<b>(1,961,661)</b>	<b>(9,383)</b>	<b>(1,971,045)</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	30 de junio de 2022		
	USD	EURO	DOP
<b>Activos:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	17,853,568	3,234	977,045,846
Activos financieros a Valor Razonable	90,215,267	0	4,936,137,366
Otras cuentas por cobrar	494,069	0	27,033,052
Otros activos	2,333	0	127,666
<b>Total de activos en USD</b>	<b>108,565,238</b>	<b>3,234</b>	<b>5,940,343,930</b>
<b>Pasivos:</b>			
Pasivos Financieros a Valor Razonable	761,301	0	41,654,670
Pasivos a Costo Amortizado	158,628,747	0	8,679,387,761
Acreedores por intermediación	3,712,769	0	203,144,515
Otras cuentas por pagar	1,116,078	0	61,066,346
Otros Pasivos	133	-	7,301
<b>Total de pasivos en USD</b>	<b>164,219,029</b>	<b>0</b>	<b>8,985,260,593</b>
<b>Posición neta (activos-pasivos)</b>	<b>(55,653,791)</b>	<b>3,234</b>	<b>(3,044,916,663)</b>
Contratos de Compra Spot/Forward - Divisas Implícitos	50,670,045	0	2,772,507,683
Contratos de Venta Spot/Forward - Divisas Implícitos	17,530,249	0	963,207,351
<b>Posición neta corta</b>	<b>(22,513,995)</b>	<b>3,234</b>	<b>(1,235,616,332)</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>			
	USD	EURO	DOP
<b>Activos:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,479,417	2,491	656,110,154
Activos financieros a Valor Razonable	91,317,560	0	5,218,004,095
Activos Financieros a Costo Amortizado	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	156,484	0	8,941,690
Otros activos	2,333	0	133,327
<b>Total de activos en USD</b>	<b>102,955,794</b>	<b>2,491</b>	<b>5,883,189,266</b>
<b>Pasivos:</b>			
Pasivos Financieros a Valor Razonable	22,678	0	1,295,836
Pasivos a Costo Amortizado	113,896,288	0	6,508,181,959
Pasivos financieros a valor razonable derivados	453,344	0	25,904,654
Otras cuentas por pagar	1,297,806	0	74,158,315
Otros Pasivos	1,168	0	66,741
<b>Total de pasivos en USD</b>	<b>115,671,284</b>	<b>0</b>	<b>6,609,607,505</b>
<b>Posición neta (activos-pasivos)</b>	<b>(12,715,490)</b>	<b>2,491</b>	<b>(726,418,239)</b>
Contratos de Venta Spot/Forward - Divisas Implícitos	0	0	0
<b>Posición neta corta</b>	<b>(12,715,490)</b>	<b>2,491</b>	<b>(726,418,239)</b>



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

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 2022, el monto de estos activos financieros no considerados en la posición global neta de divisas es el siguiente:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	USD	DOP	USD	DOP
<b>Activos financieros no considerados en la Posición global neta en divisas</b>				
Activos financieros a Valor Razonable	49,954,816	2,733,282,729	74,634,118	4,264,690,551

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) usadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es de DOP54.7151 y DOP57.1413, respectivamente. La tasa de cambio por cada euro (EUR) usadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es de DOP57.5439 y DOP64.7780, respectivamente.

	Al 30 de junio de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	En moneda extranjera		En moneda nacional	En moneda extranjera		En moneda nacional
	Moneda Extranjera		Moneda Nacional	Moneda Extranjera		Moneda Nacional
	USD	EUR	DOP	USD	EUR	DOP
Activos sensible a tasas	108,565,238	3,234	5,940,343,930	102,955,794	2,491	5,883,189,266
Pasivos sensible a tasas	(164,219,029)	0	(8,985,260,593)	(115,671,284)	0	(6,609,607,505)
Posición neta larga (corta)	(55,653,791)	3,234	(3,044,916,663)	(12,715,490)	2,491	(726,418,239)
Exposición a tasa de cambio	5.47151	5.7544	(304,491,666)	5.71413	6.4778	(72,641,824)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de ocurrir un debilitamiento del 10%, en la tasa de cambio del dólar estadounidense (USD) con respecto al peso dominicano (DOP) causaría un efecto en los resultados de aproximadamente DOP304,491,666 y DOP72,641,824, respectivamente.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la variación de la tasa del dólar estadounidense (USD) durante los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, publicada por el Banco Central de la República Dominicana.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

### 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el efectivo y equivalentes de efectivo del Puesto de Bolsa se compone de la siguiente manera:

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b><i>Efectivo en caja y bancos: (a)</i></b>		
Efectivo en caja	40,000	40,000
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro (a):		
Moneda nacional	283,928,589	230,158,320
Moneda extranjera	977,045,846	656,110,153
<b>Sub Total</b>	<b><u>1,261,014,435</u></b>	<b><u>886,308,473</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>1,261,014,435</u></b>	<b><u>886,308,473</u></b>
Sobregiro Bancario (Nota 22)	0	(172,910,918)
	<b><u>1,261,014,435</u></b>	<b><u>713,397,555</u></b>

- (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 2022 y 30 de junio de 2021, los intereses generados por estas cuentas corrientes ascendieron a DOP 12,639,694 y DOP 6,027,574, 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 2022 y 30 de junio de 2021, los intereses generados por estos depósitos a plazos ascendieron a DOP 3,693,389 y DOP 3,164,701, 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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

## 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.

### 9.1. Activos financieros:

Activos financieros según el estado de situación financiera	30 de junio de 2022			
	A valor razonable con cambios en resultado	Valor razonable cambios en ORI	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	0	0	1,261,014,435	1,261,014,435
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5,441,046,655	4,220,058,275	50,533,334	9,711,638,264
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	3,224,531,618	7,416,945,034	0	10,641,476,652
Instrumentos financieros derivados	305,418,073	0	0	305,418,073
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	3,075,264,268	0	0	3,075,264,268
Valoración Contratos Spot	227,720	604,083	0	831,803
Deudores por intermediación	1,272,879	0	0	1,272,879
Otras cuentas por cobrar	0	0	27,272,083	27,272,083
Inversiones en sociedades	142,256,052	0	0	142,256,052
Otros activos	0	0	31,856,583	31,856,583
<b>Total</b>	<b>12,190,017,265</b>	<b>11,637,607,392</b>	<b>1,370,676,436</b>	<b>25,198,301,093</b>

Activos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre 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	886,308,473	886,308,473
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	7,320,765,411	2,417,374,768	934,386,265	10,672,526,444
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	3,621,886,434	631,316,978	0	4,253,203,412
Instrumentos financieros derivados	211,344,982	0	0	211,344,982
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	2,870,924,312	0	0	2,870,924,312
Valoración Contratos Spot	0	0	0	0
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	9,130,446	9,130,446
Inversiones en sociedades	142,256,052	0	0	142,256,052
Otros activos	0	0	32,234,464	32,234,464
<b>Total</b>	<b>14,167,177,191</b>	<b>3,048,691,746</b>	<b>1,862,059,648</b>	<b>19,077,928,585</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

**9.2. Pasivos financieros:**

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	30 de junio de 2022		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	3,620,153	0	3,620,153
Valoración Spot	9,217,078	0	9,217,078
Instrumentos financieros derivados	278,127,960	0	278,127,960
Obligaciones por financiamiento	0	1,094,575,715	1,094,575,715
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	3,116,279,589	3,116,279,589
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	7,936,341,714	7,936,341,714
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	0	9,636,155,655	9,636,155,655
Acreedores por intermediación	0	237,895,918	237,895,918
Otras cuentas por pagar	0	14,483,721	14,483,721
Provisiones	0	60,276,096	60,276,096
<b>Total</b>	<b>290,965,192</b>	<b>22,096,008,407</b>	<b>22,386,973,598</b>

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2022		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	2,998,302	0	2,998,302
Valoración Spot	1,543	0	1,543
Instrumentos financieros derivados	219,810,438	0	219,810,438
Obligaciones por financiamiento	0	1,143,107,124	1,143,107,124
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	3,117,058,699	3,117,058,699
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	3,757,283,588	3,757,283,588
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	0	8,136,493,419	8,136,493,419
Acreedores por intermediación	0	26,079,692	26,079,692
Otras cuentas por pagar	0	13,200,436	13,200,436
Provisiones	0	70,235,764	70,235,764
<b>Total</b>	<b>222,810,283</b>	<b>16,263,458,722</b>	<b>16,486,269,005</b>

**9.3. Activos Financieros a Valor Razonable**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

**9.3.1. Renta Variable**

Instrumento Financieros valor razonable	Al 30 de junio de 2022					Total
	Disponibile	Disponibile	Restringida		Subtotal	
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible "ORI"	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
<b>Acciones</b>						
Extranjeras	0	45,829,696	0	0	0	45,829,696
<b>Cuotas de Fondo de Inversión</b>						
Nacionales	927,859,567	0	0	0	0	927,859,567
Extranjeras	0	81,755,302	0	0	0	81,755,302
<b>Cuotas de Fideicomisos</b>						
Extranjeras	0	58,424,784	0	0	0	58,424,784
<b>Total Instrumentos Renta Variable</b>	<b>927,859,567</b>	<b>186,009,782</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,113,869,349</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Instrumento Financieros valor razonable	Al 30 de junio de 2022					Total	Unidades N° acciones
	Disponible Cartera propia Disponible	Disponible Cartera propia Disponible "ORI"	Restringida		Subtotal		
			En garantía por otras				
<b>Cuotas de Fondo de Inversión</b>							
Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM	256,822,631	0	0	0	0	256,822,631	107,869
Fondo Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	93,764,793	0	0	0	0	93,764,793	1,656
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	223,827,464	0	0	0	0	223,827,464	2,857.00
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI	17,383	0	0	0	0	17,383	1.08
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	5,550	0	0	0	0	5,550	4.53
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dolar Universal	32,864	0	0	0	0	32,864	29.19
Fondo de Inversión Cerrado Desarrollo Excel	15,290,420	0	0	0	0	15,290,420	15,000
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I	2,976,661	0	0	0	0	2,976,661	483.00
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	76,016,189	0	0	0	0	76,016,189	13,056.00
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	454,298	0	0	0	0	454,298	302.76
JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares	463,953	0	0	0	0	463,953	4,445.78
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	1,580,992	0	0	0	0	1,580,992	1,044.07
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 días Dólares	6,213,038	0	0	0	0	6,213,038	554,864.68
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced	168,391,237	0	0	0	0	168,391,237	108.00
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	81,778,129	0	0	0	0	81,778,129	8,600.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	223,965	0	0	0	0	223,965	200
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	0	19,795,923	0	0	0	19,795,923	30,000
Grayscale Ethereum Trust	0	38,628,861	0	0	0	38,628,861	100,000
Rivian Automotive INC-A-Stock	0	21,125,500	0	0	0	21,125,500	15,000
IRONNET Cybersecurity, Inc.	0	4,232,213	0	0	0	4,232,213	35,000
Proshares Bitcoin Strategy ETF	0	38,114,539	0	0	0	38,114,539	60,000
Ark Innovation, ETF	0	43,640,764	0	0	0	43,640,764	20,000
Coinbase Global, INC.	0	8,747,194	0	0	0	8,747,194	3,400.00
Walt Disney Co	0	11,724,789	0	0	0	11,724,789	2,270.00
<b>Total Instrumentos Renta Variable</b>	<b>927,859,567</b>	<b>186,009,782</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,113,869,349</b>	

Instrumento Financieros valor razonable	Al 31 de diciembre de 2021					Total
	Disponible Cartera propia Disponible	Disponible Cartera propia Disponible "ORI"	Restringida		Subtotal	
			En Prestamos ORI DOP			
<b>Cuotas de Fondo de Inversión</b>						
Nacionales	1,183,943,793	0	0	0	0	1,183,943,793
Extranjeras	0	461,102,177	0	0	0	461,102,177
<b>Cuotas de Fideicomisos</b>						
Nacionales	775,179	439,129,384	564,398,823	564,398,823	0	1,004,303,387
Extranjeras	0	243,621,933	0	0	0	243,621,933
<b>Total Instrumentos Renta Variable</b>	<b>1,184,718,972</b>	<b>1,143,853,494</b>	<b>564,398,823</b>	<b>564,398,823</b>	<b>0</b>	<b>2,892,971,289</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2021

Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida		Total	Unidades Nº acciones
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible "ORI"	En Prestamos ORI DOP	Subtotal		
<b>Cuotas de Fondo de Inversión</b>						
Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM	225,195,969	0	0	0	225,195,969	96,936
Fondo Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	445,361,315	0	0	0	445,361,315	7,577
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	230,414,170	0	0	0	230,414,170	2,907.00
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI Universal	16,892	0	0	0	16,892	1.08
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	5,461	0	0	0	5,461	4.53
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dolar Universal	34,114	0	0	0	34,114	30.49
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I	5,133,638	0	0	0	5,133,638	804.00
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	445,556	0	0	0	445,556	302.76
JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares	478,917	0	0	0	478,917	4,642.92
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	1,551,655	0	0	0	1,551,655	1,044.07
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 días Dólares	6,465,777	0	0	0	6,465,777	579,468.72
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced	182,920,458	0	0	0	182,920,458	118.00
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	85,693,512	0	0	0	85,693,512	8,600.00
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	226,359	0	0	0	226,359	200
Fideicomiso de Oferta Publica de Valores Accionarios RICA 03-FU	775,179	0	0	0	775,179	5,402
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	0	58,712,686	0	0	58,712,686	30,000
Grayscale Ethereum Trust	0	184,909,247	0	0	184,909,247	100,000
Rivian Automotive INC-A-Stock	0	88,874,721	0	0	88,874,721	15,000
IRONNET Cybersecurity, Inc.	0	8,399,771	0	0	8,399,771	35,000
Proshares Bitcoin Strategy ETF	0	99,083,014	0	0	99,083,014	60,000
Ark Innovation, ETF	0	108,099,911	0	0	108,099,911	20,000
Coinbase Global, INC.	0	49,030,550	0	0	49,030,550	3,400.00
Kraneshares Global Carbon ETF	0	107,614,210	0	0	107,614,210	37,000.00
Fideicomiso para la operacion mantenimiento y Expansion de la red vial principal de la Republica Dominicana RD Vial	0	439,129,384	564,398,823	564,398,823	1,003,528,208	9,183,618
<b>Total Instrumentos Renta Variable</b>	<b>1,184,718,972</b>	<b>1,143,853,494</b>	<b>564,398,823</b>	<b>564,398,823</b>	<b>2,892,971,289</b>	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

### 9.3.2. Renta Fija

Al 30 de junio de 2022

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	En garantía por otras operaciones ORI		
<b>Del Estado</b>									
Nacionales	759,498,637	3,187,069,031	3,075,264,268	3,224,531,618	7,416,945,034	219,201	604,083	13,717,564,205	17,664,131,873
<b>De entidades Financiero</b>									
Nacionales	528,461,582	582,373,572	0	0	0	0	0	0	1,110,835,154
<b>De empresas</b>									
Nacionales	2,803,865,883	264,605,890	0	0	0	8,519	0	0	3,068,471,773
Extranjeras	421,360,985	-	0	0	0	0	0	0	421,360,985
<b>Total Inversiones Renta Fija</b>	<b>4,513,187,088</b>	<b>4,034,048,493</b>	<b>3,075,264,268</b>	<b>3,224,531,618</b>	<b>7,416,945,034</b>	<b>227,720</b>	<b>604,083</b>	<b>13,717,564,205</b>	<b>22,264,799,785</b>

Al 30 de junio de 2022

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	En garantía por otras operaciones ORI			
Ministerio de Hacienda	553,868,468	2,330,214,397	2,392,479,826	461,867,058	2,122,595,029	1,902	496,868	4,977,440,683	7,861,523,547	69,293
Banco Central de la República Dominicana	205,630,169	856,854,634	682,784,442	2,762,664,560	5,294,350,005	217,299	107,215	8,740,123,522	9,802,608,326	969,927
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	266,796,120	0	0	0	0	0	0	0	266,796,120	41,761,065
Banco Múltiple BHD León, S.A.	0	466,361,572	0	0	0	0	0	0	466,361,572	4,504,505
Banesco Banco Múltiple, S. A.	250,365,405	10,843,023	0	0	0	0	0	0	261,208,428	2,409,000
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, C por A.	0	105,168,977	0	0	0	0	0	0	105,168,977	1,000,000
Alpha Sociedad de Valores, S.A. - Puesto de Bolsa	11,300,058	0	0	0	0	0	0	0	11,300,058	115,000
Acero Estrella, S.A.	0	142,345,302	0	0	0	0	0	0	142,345,302	135,569,535
Ingeniería Estrella, S.A.	4,615,485	19,434,076	0	0	0	0	0	0	24,049,561	251,496
Consorcio REMIX, S.A.	37,614,583	0	0	0	0	0	0	0	37,614,583	616,537
Consorcio Minero Dominicano, S.A.	771,603	0	0	0	0	8,519	0	8,519	780,121	754,900
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R.L.	7,069,125	0	0	0	0	0	0	0	7,069,125	6,081,761
Dominican Power Partners, LDC	20,413,786	0	0	0	0	0	0	0	20,413,786	338,224
Consorcio Energetico Punta Cana-Macao	35,173	0	0	0	0	0	0	0	35,173	571
Edesur Dominicana, S.A.	1,196,167,155	0	0	0	0	0	0	0	1,196,167,155	47,837,838
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	1,253,868,719	0	0	0	0	0	0	0	1,253,868,719	50,145,570
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S.A.	283,246,855	0	0	0	0	0	0	0	283,246,855	11,327,779
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	0	80,962,372	0	0	0	0	0	0	80,962,372	600
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S.A.	63,400	21,864,140	0	0	0	0	0	0	21,927,540	370,072
PROETP Designated Activity Company	421,360,985	0	0	0	0	0	0	0	421,360,985	7,500
<b>Total Inversiones Renta Fija</b>	<b>4,513,187,088</b>	<b>4,034,048,493</b>	<b>3,075,264,268</b>	<b>3,224,531,618</b>	<b>7,416,945,034</b>	<b>227,720</b>	<b>604,083</b>	<b>13,717,572,724</b>	<b>22,264,808,304</b>	



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre 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		
<b>Del Estado</b>							
Nacionales	1,214,320,120	0	2,869,477,436	3,621,886,434	631,316,978	7,122,680,848	8,337,000,967
<b>De entidades Financiero</b>							
Nacionales	1,298,247,330	105,440,982	0	0	0	0	1,403,688,312
<b>De empresas</b>							
Nacionales	3,623,478,990	580,164,738	1,446,876	0	0	1,446,876	4,205,090,604
Extranjeras	0	23,516,731	0	0	0	0	23,516,731
<b>Total Inversiones Renta Fija</b>	<b>6,136,046,440</b>	<b>709,122,451</b>	<b>2,870,924,312</b>	<b>3,621,886,434</b>	<b>631,316,978</b>	<b>7,124,127,723</b>	<b>13,969,296,614</b>

Al 31 de diciembre de 2021								
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible		En operación a plazo	Restringida		Subtotal	Total	Cantidad de títulos
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible		En Préstamos	En Préstamos ORI			
Ministerio de Hacienda	975,668,435	0	2,289,384,308	2,368,696,695	631,316,978	5,289,397,981	6,265,066,416	50,610
Banco Central de la República Dominicana	238,651,685	0	580,093,128	1,253,189,739	0	1,833,282,867	2,071,934,551	149,800
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	541,821,358	0	0	0	0	0	541,821,358	44,500,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	498,138,861	0	0	0	0	0	498,138,861	4,504,505
Banesco Banco Múltiple, S. A.	246,744,658	0	0	0	0	0	246,744,658	2,400,000
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, C por A.	0	105,440,982	0	0	0	0	105,440,982	1,000,000
Alpha Sociedad de Valores, S.A. - Puesto de Bolsa	11,542,453	0	0	0	0	0	11,542,453	115,000
Acero Estrella, S.A.	164,162,319	0	1,288,277	0	0	1,288,277	165,450,596	134,848,587
Ingeniería Estrella, S.A.	5,385,557	0	0	0	0	0	5,385,557	53,831
Consorcio REMIX, S.A.	37,252,691	0	158,599	0	0	158,599	37,411,290	590,469
Consorcio Minero Dominicano, S.A.	1,219,791	0	0	0	0	0	1,219,791	1,050,000
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R.L.	12,644,190	0	0	0	0	0	12,644,190	10,643,761
Dominican Power Partners, LDC	21,456,597	0	0	0	0	0	21,456,597	338,224
Consorcio Energetico Punta Cana-Macao	462,139	0	0	0	0	0	462,139	7,237
Edesur Dominicana, S.A.	1,484,674,106	0	0	0	0	0	1,484,674,106	47,837,838
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	1,523,723,839	0	0	0	0	0	1,523,723,839	49,127,570
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S.A.	372,423,009	0	0	0	0	0	372,423,009	12,345,779
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	0	235,789,575	0	0	0	0	235,789,575	4,000
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A.	64,464	233719631.5	0	0	0	0	233,784,095	4,000
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S.A.	0	110,655,531	0	0	0	0	110,655,531	1,837,782
Fideicomiso de Oferta Publica de Valores LARIMAR I	10,290	0	0	0	0	0	10,290	18
AES Andres B.V. and Dominican Power Partners	0	23,516,731	0	0	0	0	23,516,731	400
<b>Total Inversiones Renta Fija</b>	<b>6,136,046,440</b>	<b>709,122,451</b>	<b>2,870,924,312</b>	<b>3,621,886,434</b>	<b>631,316,978</b>	<b>7,124,127,723</b>	<b>13,969,296,614</b>	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

En el cuadro anterior correspondiente a las inversiones de Renta Fija al 31 de diciembre de 2021, se encuentran reclasificadas según el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas, según el siguiente detalle:

**Reclasificaciones de cartera disponible a cartera a cuentas de disponibilidad restringida de los títulos comprometidos en Ventas con Pactos de Recompras**

Inversiones en DOP	Valor de Mercado	Intereses por cobrar	Total
Ministerio de Hacienda	52,810,010	1,659,932	54,469,942
Banco Central	128,265,240	4,002,450	132,267,690
<b>Sub Total Inversiones en DOP</b>	<b>181,075,250</b>	<b>5,662,382</b>	<b>186,737,632</b>

Inversiones en USD	Valor de Mercado	Intereses por cobrar	Total
Ministerio de Hacienda	92,547,907	1,154,658	93,702,564
<b>Sub Total Inversiones en USD</b>	<b>92,547,907</b>	<b>1,154,658</b>	<b>93,702,564</b>

Inversiones	Valor de Mercado	Intereses por cobrar	Total
Total Ministerio de Hacienda	145,357,917	2,814,589	148,172,506
Total Banco Central	128,265,240	4,002,450	132,267,690
<b>Total reclasificado</b>	<b>273,623,157</b>	<b>6,817,039</b>	<b>280,440,196</b>

\* Reclasificados de Cartera Propia a operaciones a plazo de disponibilidad restringida

Durante los años terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable fueron por montos de DOP 6,371,785,476 y DOP 2,345,635,617 respectivamente, que se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable ascendió a DOP 6,521,284,298 y DOP 2,075,532,777 respectivamente, las cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, las ganancias realizadas como producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado fueron por montos de DOP 1,594,181,301 y DOP 1,596,984,984, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, las pérdidas por concepto de venta de inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado fueron por montos ascendentes a DOP 1,020,612,222 y DOP 976,282,999, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

#### 9.4. Activos Financieros a costo amortizado - cartera propia

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Al 30 de junio de 2022				
	Disponble	En operación a plazo	Restringida	Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible		En Préstamos		
Total otras inversiones	50,533,334	0	0	0	50,533,334

Instrumento Financieros valor razonable	Al 30 de junio de 2022				
	Disponble	En operación a plazo	Restringida	Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible		En Préstamos		
Otras Inversiones - DOP Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	50,533,334	0	0	0	50,533,334

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Al 31 de diciembre de 2021				
	Disponble	En operación a plazo	Restringida	Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible		En Préstamos		
Total otras inversiones	934,386,265	0	0	0	934,386,265

Instrumento Financieros valor razonable	Al 31 de diciembre de 2021				
	Disponble	En operación a plazo	Restringida	Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible		En Préstamos		
Otras Inversiones - DOP Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	50,516,667	0	0	0	50,516,667
Electricas Estatales (CDEEE) USD 15,406,293 al 57.1413	883,869,598	0	0	0	883,869,598
<b>Total</b>	<b>934,386,265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>934,386,265</b>

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

## Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

**10. Contratos de derivados financieros**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa se detallan de la siguiente manera:

30 de junio de 2022									
Cantidad de operaciones	Nacional		Instrumento Financiero Derivado a Valor Razonable				Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable	
	Compra de Cartera	Venta de cartera	Posición Activa		Posición Pasiva				
	Valor Transado en fecha valor DOP	Valor Transado en fecha valor DOP	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Hasta 7 días	De 8 a 360 días			
Forward - USD	44	1,302,386,305	588,053,848	0	1,274,097,417	0	552,459,413	1,274,097,417	552,459,413
Divisas implícitas forward	40	2,772,507,683	963,207,351	0	2,772,416,585	0	959,169,303	2772416585	959,169,303
Forward - DOP	115	3,677,300,692	5,924,961,281	0	3,902,094,357	0	6,133,717,331	3,902,094,357	6,133,717,331
<b>Totales</b>	<b>199</b>	<b>7,752,194,680</b>	<b>7,476,222,481</b>	<b>0</b>	<b>7,948,608,359</b>	<b>0</b>	<b>7,645,346,047</b>	<b>7,948,608,359</b>	<b>7,645,346,047</b>

31 de diciembre de 2021									
Cantidad de operaciones	Nacional		Instrumento Financiero Derivado a Valor Razonable				Total activos a valor razonable	Total pasivos a valor razonable	
	Compra de Cartera	Venta de cartera	Posición Activa		Posición Pasiva				
	Valor Transado en fecha valor DOP	Valor Transado en fecha valor DOP	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Hasta 7 días	De 8 a 360 días			
Forward - USD	57	922,341,035	955,536,575	0	919,753,950	0	952,044,631	919,753,950	952,044,631
Divisas implícitas forward	5	247,961,774	234,250,228	0	247,249,090	0	233,650,147	247,249,090	233,650,147
Forward - DOP	76	3,113,064,183	3,681,674,511	0	3,290,756,640	0	3,868,737,283	3,290,756,640	3,868,737,283
<b>Totales</b>	<b>138</b>	<b>4,283,366,992</b>	<b>4,871,461,313</b>	<b>0</b>	<b>4,457,759,680</b>	<b>0</b>	<b>5,054,432,060</b>	<b>4,457,759,680</b>	<b>5,054,432,060</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 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:

Contraparte	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Activos a valor razonable	Monto garantizado	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	14,422,842	11,187,906	15,677,429	10,989,314
Personas jurídicas	10,425,491,558	10,268,845,677	6,050,270,430	5,877,149,443
Intermediarios de valores	1,250,664,622	1,245,388,758	0	0
Bancos	3,903,375,385	3,702,994,820	3,446,243,881	3,266,689,548
<b>Total</b>	<b>15,593,954,406</b>	<b>15,228,417,161</b>	<b>9,512,191,740</b>	<b>9,154,828,305</b>

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 los deudores por intermediación se clasifican como sigue:

Tipo de Intermediación	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Intermediación de operaciones a término	1,272,879	0	1,272,879	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1,272,879</b>	<b>0</b>	<b>1,272,879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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:

Tipo de Persona	30 de junio de 2022				
	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	18,314	0	18,314
Intermediarios de valores	0	0	0	0	-
Entes relacionados	0	1,254,566	0	0	1,254,566
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>1,254,566</b>	<b>18,314</b>	<b>0</b>	<b>1,272,879</b>

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

## Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Tipo de Persona	31 de diciembre de 2021				Total
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
Persona física	0	0	0	0	0
Personas jurídicas	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores	0	0	0	0	0
Entes relacionados	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 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 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 el Puesto de Bolsa registró los siguientes saldos y transacciones con entidades relacionadas y relacionados:

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Saldos:</b>		
Cuentas por cobrar (i)	1,254,566	0
<b>Posición activa con relacionadas</b>	<b>1,254,566</b>	<b>0</b>
<b>Saldos:</b>		
Cuentas por pagar (iii)	5,777,746	98,333
<b>Posición pasiva con relacionadas</b>	<b>5,777,746</b>	<b>98,333</b>
	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>30 de junio de 2021</b>
<b>Intermediación de operaciones (transacciones)</b>	71,194,134,096	52,226,746,725
	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>30 de junio de 2021</b>
<b><u>Ingresos:</u></b>		
Intermediación de operaciones a término (i)	44,000,864	23,664,016
Servicios administrativos	0	0
Arrendamiento (iii)	259,393	0
<b>Total de ingresos con relacionadas</b>	<b>44,260,257</b>	<b>23,664,016</b>
<b><u>Gastos:</u></b>		
Intermediación de operaciones a término (ii)	(20,442,193)	(8,983,836)
Servicios administrativos (iii)	(1,125,348)	(1,120,110)
Atenciones a clientes (iv)	(186,043)	(40,333)
Servicios tecnológicos (v)	(3,333,434)	(4,148,702)
Patrocinio	(177,000)	-
Remuneraciones del personal:		
Beneficios a empleados a corto plazo	(26,494,974)	(21,306,722)
Otras remuneraciones	(66,121,989)	(61,387,543)
<b>Total de gastos con relacionadas</b>	<b>(117,880,981)</b>	<b>(96,987,245)</b>
<b>Efecto neto del resultado con relacionadas</b>	<b>(73,620,724)</b>	<b>(73,323,229)</b>
	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Adelantos a ejecutivos (Activo)	24,331,240	22,990,700

El Puesto de Bolsa no mantuvo préstamos con entidades relacionadas para los años finalizados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- (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 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021, 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 2022 corresponden a las facturas no pagadas por concepto de comisiones de servicios de intermediación.
- (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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 y mantenimiento del sistema de riesgos.
- (vi) Compra y Venta de Títulos Valores de Deuda - Portafolio TVD "T" a Entidades Relacionadas. El monto de ganancias y pérdidas en las transacciones de compra y venta con contrapartes (relacionadas o no), ocurre cuando una operación no es liquidada el mismo día (T) sino en días siguientes (T+n). Cuando es en T+n la contabilización de la valoración de los contratos spot se realiza a su precio de mercado del día de la transacción. Esto no implica que estos montos fueron pagados al Puesto de Bolsa o pagados por el Puesto de Bolsa a las contrapartes (relacionadas o no), por lo que no se incluyen.

### 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	30 de junio de 2022			
	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	613,745	9.990%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	94,494,758	94,494,758	24,128	3.447%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.001%
<b>Totales</b>	<b>142,256,052</b>	<b>142,256,052</b>	<b>637,874</b>	

	31 de diciembre 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	613,745	9.990%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	94,494,758	94,494,758	24,128	3.447%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.001%
<b>Totales</b>	<b>142,256,052</b>	<b>142,256,052</b>	<b>637,874</b>	



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

---

Para los años terminados el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones en sociedades por un valor de DOP 142,256,052 al cierre de cada periodo, no han tenido movimiento.

ND: No determinado (Nota 3.14.).

Pagos recibidos como Dividendos en efectivo para los semestres 2022 y 2021:

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>30 de junio de 2021</u>
<b><i>Dividendos recibidos</i></b>		
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	0	0
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	0	13,278,305
<b>Totales</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>13,278,305</u></b>

Pagos recibidos en acciones, registrados en cuentas de Orden.

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b><i>Dividendos recibidos</i></b>		
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	22,568,900	22,568,900
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	1,603,000	1,603,000
<b>Totales</b>	<b><u>24,171,900</u></b>	<b><u>24,171,900</u></b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, el activo intangible registrado se muestra como sigue:

	<b>Software</b>
<i>Costo:</i>	
<b>Saldo inicial al 01/07/2021</b>	<b>67,913,779</b>
Adiciones	24,601,702
Retiros	(6,027,696)
<b>Saldos al 31/12/2021</b>	<b>86,487,785</b>
Adiciones	15,828,737
Retiros	(9,254,646)
<b>Saldos al 30/06/2022</b>	<b>93,061,876</b>
<i>Amortizaciones:</i>	
<b>Saldo inicial al 01/07/2021</b>	<b>(6,823,727)</b>
Cargos por amortización	(6,277,558)
Retiros	6,027,696
<b>Saldos al 31/12/2021</b>	<b>(7,073,590)</b>
Cargos por amortización	(6,470,472)
Retiros	9,254,646
<b>Saldos al 30/06/2022</b>	<b>(4,289,416)</b>
<i>Valor neto:</i>	
Saldos al 31/12/2021	79,414,196
Saldos al 30/06/2022	88,772,461

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 2022  
 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 se presenta de la siguiente manera:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de cómputos	Otros	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
<b>Costo:</b>					
Saldo inicial al 01/07/2021	12,691,376	21,887,407	653,618	30,573,888	65,806,288
Adiciones	3,962,916	5,445,461	0	32,146,925	41,555,301
Saldos al 31/12/2021	16,654,292	27,332,867	653,618	62,720,812	107,361,589
Adiciones	154,467	3,549,877	0	21,854	3,726,198
<b>Saldos al 30/06/2022</b>	<b>16,808,757</b>	<b>30,882,745</b>	<b>653,618</b>	<b>62,742,666</b>	<b>111,087,787</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Saldo inicial al 01/07/2021	(10,550,560)	(15,304,772)	(467,762)	(22,073,767)	(48,396,861)
Cargos por depreciación	(587,013)	(1,608,353)	(14,399)	(2,495,146)	(4,704,910)
Saldos al 31/12/2021	(11,137,573)	(16,913,125)	(482,161)	(24,568,912)	(53,101,771)
Cargos por depreciación	(779,834)	(2,036,845)	(14,164)	(4,325,622)	(7,156,466)
<b>Saldos al 30/06/2022</b>	<b>(11,917,407)</b>	<b>(18,949,970)</b>	<b>(496,325)</b>	<b>(28,894,535)</b>	<b>(60,258,237)</b>
<b>Valor neto:</b>					
Saldos al 31/12/2021	5,516,719	10,419,743	171,457	38,151,899	54,259,818
Saldos al 30/06/2022	4,891,350	11,932,774	157,293	33,848,131	50,829,550

### 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 US\$ 27,915 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 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

**a) Activos por derecho de uso**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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.

	<b>Locales comerciales para oficinas administrativas</b>
<b>Costo:</b>	
Saldo inicial al 01/07/2021	71,720,031
Adiciones	21,314,833
Retiros	(11,550,421)
Saldos al 31/12/2021	81,484,443
Adiciones	0
<b>Saldos al 30/06/2022</b>	<b>81,484,443</b>
 <b>Depreciación acumulada:</b>	
Saldo inicial al 01/07/2021	(17,478,209)
Cargos por depreciación	(8,356,108)
Retiros	11,550,421
Saldos al 31/12/2021	(14,283,896)
Cargos por depreciación	(8,305,277)
<b>Saldos al 30/06/2022</b>	<b>(22,589,173)</b>
 <b>Valor neto:</b>	
Saldos al 31/12/2021	67,200,547
Saldos al 30/06/2022	58,895,270

**b) Pasivos por arrendamientos - Provisiones**

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	<b>Al 30 de junio de 2022</b>			
	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
<b>A valor razonable</b>				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	13,949,122	46,326,974	0	60,276,096
	<b>13,949,122</b>	<b>46,326,974</b>	<b>0</b>	<b>60,276,096</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 31 de diciembre de 2021			
	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
<b>A valor razonable</b>				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	14,639,641	55,596,123	0	70,235,764
	<b>14,639,641</b>	<b>55,596,123</b>	<b>0</b>	<b>70,235,764</b>

c) **Importes reconocidos en resultados**

	Al 30 de junio de 2022	Al 30 de junio de 2021
Intereses por pasivos por arrendamientos	2,711,199	1,212,341
Gastos de depreciación	8,305,277	5,523,515
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo y bajo valor	1,820,629	5,646,055
<b>Totales</b>	<b>12,837,105</b>	<b>12,381,911</b>

**17. Otras cuentas por cobrar**

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Depositos y Fianzas	3,306,633	3,444,887
Fondos en transitos por operaciones pactadas con entidades del exterior	23,965,450	5,685,559
<b>Totales</b>	<b>27,272,083</b>	<b>9,130,446</b>

**18. Impuestos pagados por anticipado**

El detalle de los impuestos pagados por anticipado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	Al 30 de junio de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Impuestos Pagado por Anticipado	103,408,883	97,108,052
Otros impuestos pagados por anticipado	4,922,644	5,026,796
<b>Totales</b>	<b>108,331,527</b>	<b>102,134,848</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

### 19. Otros activos

El detalle de los otros activos al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
Cuentas por cobrar empleados	339,508	143,978
Anticipos de proveedores	31,517,075	32,090,486
<b>Totales</b>	<b><u>31,856,583</u></b>	<b><u>32,234,464</u></b>

### 20. Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2022</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>
A Valor razonable (a)	12,837,231	2,999,845
A Valor razonable de instrumentos financieros derivados (a)	278,127,960	219,810,438
A Costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (b)	1,094,575,715	1,143,107,124
Obligaciones por instrumentos emitidos (c)	3,116,279,589	3,117,058,699
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (Nota 22)	7,936,341,714	3,757,283,588
Operaciones de venta al contado con compra a plazos (Nota 23)	9,636,155,655	8,136,493,419
<b>Totales</b>	<b><u>22,074,317,864</u></b>	<b><u>16,376,753,113</u></b>

- (a) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 30 de junio de 2022			
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses - 1 Año	Total
<b>A valor razonable</b>				
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	9,217,078	0	0	9,217,078
Contratos de pasivos financieros indexados a valores (i)	1,707,307	1,267,473	645,373	3,620,153
	<b>10,924,385</b>	<b>1,267,473</b>	<b>645,373</b>	<b>12,837,231</b>
<b>A valor razonable - Instrumentos financieros derivados</b>				
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	148,745,664	87,999,492	41,382,805	278,127,960
<b>Totales</b>	<b>148,745,664</b>	<b>87,999,492</b>	<b>41,382,805</b>	<b>278,127,960</b>
	Al 31 de diciembre de 2021			
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses - 1 Año	Total
<b>A valor razonable</b>				
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	1,543	0	0	1,543
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	978,063	1,285,425	734,814	2,998,302
	<b>979,606</b>	<b>1,285,425</b>	<b>734,814</b>	<b>2,999,845</b>
<b>A valor razonable - Instrumentos financieros derivados</b>				
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	39,914,859	179,256,498	639,081	219,810,438
<b>Totales</b>	<b>39,914,859</b>	<b>179,256,498</b>	<b>639,081</b>	<b>219,810,438</b>

- (b) Corresponden a obligaciones por financiamientos por operaciones Reporto Pasivos sobre instrumentos financieros de renta fija. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30 de junio de 2022					
Acreedores	Tasa promedio %	Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Jurídicas	4.50	0	1,094,575,715	1,094,575,715	1,606,490,272

31 de diciembre de 2021					
Acreedores	Tasa promedio %	Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Jurídicas	2.95	0	1,143,107,124	1,143,107,124	1,691,096,526

Al 31 de diciembre de 2022, las operaciones registradas y agrupadas con las Operaciones de Venta al contado con compra a plazo. En el cuadro anterior las operaciones fueron segregadas según la agrupación del nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen operaciones de Reporto Pasivo sobre instrumentos de renta variable.

- (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 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

Al 30 de junio de 2022									
Tipo de emisiones	Moneda	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año		1 a 5 años	Total	Tipo de amortización	Importe del valor nominal de la obligación por pagar de acuerdo a las condiciones del contrato
					año				
Bonos Corporativos	DOP	16,279,589	600,000,000	0		2,500,000,000	3,116,279,589	Mensual	3,100,000,000

  

Al 31 de diciembre de 2022									
Tipo de emisiones	Moneda	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año		1 a 5 años	Total	Tipo de amortización	Importe del valor nominal de la obligación por pagar de acuerdo a las condiciones del contrato
					año				
Bonos Corporativos	DOP	17,058,699	0	600,000,000		2,500,000,000	3,117,058,699	Mensual	3,100,000,000

El gasto por los títulos emitidos durante los periodos terminados 30 de junio de 2022 y 30 de junio 2021, fue por la suma de DOP 141,018,836 y DOP 149,442,462, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

## 21. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos por los contratos financieros derivados forward:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Forward	15,228,417,161	15,593,954,406	9,154,828,305	9,512,191,740
<b>Total</b>	<b>15,228,417,161</b>	<b>15,593,954,406</b>	<b>9,154,828,305</b>	<b>9,512,191,740</b>

Las monedas en las que el valor razonable de las transacciones de instrumentos financieros derivados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son las siguientes:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	USD	DOP	USD	DOP
Forward	1,826,556,830	13,767,397,576	1,871,798,580	7,640,393,160
<b>Total</b>	<b>1,826,556,830</b>	<b>13,767,397,576</b>	<b>1,871,798,580</b>	<b>7,640,393,160</b>

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

	30 de junio de 2022			
	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades No Reguladas	Totales
Forward	3,903,375,385	1,250,664,622	10,439,914,400	15,593,954,406
<b>Total</b>	<b>3,903,375,385</b>	<b>1,250,664,622</b>	<b>10,439,914,400</b>	<b>15,593,954,406</b>

  

	31 de diciembre de 2021			
	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades No Reguladas	Totales
Forward	3,446,243,882	0	6,065,947,859	9,512,191,740
<b>Total</b>	<b>3,446,243,882</b>	<b>0</b>	<b>6,065,947,859</b>	<b>9,512,191,740</b>

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 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 30 de junio de 2022				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Forward	9,891,291,245	4,945,632,161	757,031,001	15,593,954,406

  

Al 31 de diciembre de 2021				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Total
Forward	3,582,013,043	5,926,479,282	3,699,415	9,512,191,740

## 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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

30 de junio de 2022					
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Totales
<b>Obligaciones con instituciones financieras:</b>					
<b>Obligaciones con instituciones financieras del país</b>					
Banco Múltiple Promerica de la República	1,796,483	246,000,000	0	0	247,796,483
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1,153,019	138,825,000	0	0	139,978,019
Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	3,745,833	0	500,000,000	0	503,745,833
Banco de Reservas de la República Dominicana	1,495,890	0	1,455,438,891	0	1,456,934,781
Banco BHD León, S.A.	2,027,167	0	0	750,000,000	752,027,167
Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	131,944	500,000,000	0	0	500,131,944
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	251,083	109,430,200	0	0	109,681,283
Banesco Banco Múltiple, S.A.	437,716	0	164,145,300	0	164,583,016
The Bank of Nova Scotia	1,068,728	0	500,000,000	0	501,068,728
<b>Total de Obligaciones con instituciones financieras del país</b>	<b>12,107,865</b>	<b>994,255,200</b>	<b>2,619,584,191</b>	<b>750,000,000</b>	<b>4,375,947,256</b>
<b>Obligaciones con instituciones financieras:</b>					
<b>Obligaciones con instituciones financieras del exterior</b>					
Banesco Panamá	3,510,879	0	1,094,302,000	0	1,097,812,879
Citibank N.Y.	3,137,834	0	2,459,443,745	0	2,462,581,579
<b>Total de Obligaciones con instituciones financieras del exterior</b>	<b>6,648,713</b>	<b>0</b>	<b>3,553,745,745</b>	<b>0</b>	<b>3,560,394,458</b>
<b>Total de Obligaciones con instituciones financieras</b>	<b>18,756,578</b>	<b>994,255,200</b>	<b>6,173,329,936</b>	<b>750,000,000</b>	<b>7,936,341,714</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2021				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Totales
<b>Obligaciones con instituciones financieras:</b>					
<b>Obligaciones con instituciones financieras del país</b>					
Sobregiro bancario	172,910,918	0	0	0	172,910,918
Banco Múltiple Promerica de la República	394,275	0	262,849,980	0	263,244,255
Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	0	0	500,000,000	0	500,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana	689,671	1,336,977,873	0	0	1,337,667,544
Banco BHD León, S.A.	488,326	685,695,600	0	0	686,183,926
Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	56,035	0	499,709,498	0	499,765,533
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	174,923	0	114,282,600	0	114,457,523
The Bank of Nova Scotia	253,889	0	182,800,000	0	183,053,889
<b>Total de Obligaciones con instituciones financieras del país</b>	<b>174,968,038</b>	<b>2,022,673,473</b>	<b>1,559,642,078</b>	<b>0</b>	<b>3,757,283,588</b>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las obligaciones con instituciones financieras devengan un interés anual promedio de 1.75% y 2.25% para las obligaciones en dólares norteamericanos y entre 4.95 y 5.25% para pesos dominicanos.

Al cierre de esos periodos mantienen un saldo de intereses por pagar por DOP 18,756,578 y DOP 2,057,120, respectivamente.

El gasto por estas líneas de crédito durante los periodos terminados 30 de junio de 2022 y 30 de junio 2021, fue por la suma de DOP 143,972,947 y DOP 69,521,216, 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.

### 23. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre uno a 12 meses. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

#### Renta Fija

Contrapartes	Tasa promedio %		Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
	DOP	USD	Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
	Personas físicas	8.00	3.00	88,715,984	5,766,221,853	
Personas jurídicas	8.04	3.13	592,735,953	2,597,137,132	3,189,873,085	3,147,615,569
Intermediarios de Valores	9.25	3.50	171,717,402	0	171,717,402	168,231,672
Inversionistas institucionales	8.74	2.90	298,424,201	121,203,129	419,627,330	415,156,296
<b>Total</b>			<b>1,151,593,540</b>	<b>8,484,562,114</b>	<b>9,636,155,655</b>	<b>9,478,120,579</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

## 31 de diciembre 2021

Contrapartes	Tasa promedio %		Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
	DOP	USD	Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas físicas	5.33	2.20	192,461,790	5,647,443,797	5,839,905,587	5,806,954,227
Personas jurídicas	5.35	2.48	22,261,172	1,825,899,241	1,848,160,413	1,870,989,879
Intermediarios de Valores	3.93	N/A	0	122,200,779	122,200,779	123,109,505
Inversionistas institucionales	5.10	N/A	0	326,226,641	326,226,641	331,043,560
<b>Total</b>			<b>214,722,962</b>	<b>7,921,770,457</b>	<b>8,136,493,419</b>	<b>8,132,097,170</b>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen operaciones de venta con pacto de compra posterior sobre instrumentos de renta variable.

#### 24. Acreedores por intermediación

A continuación, se presenta un detalle de los acreedores por intermediación por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Personas físicas	73,752,369	26,079,692
Personas jurídicas	164,143,549	0
<b>Total</b>	<b>237,895,918</b>	<b>26,079,692</b>

Esta cuenta corresponde a fondos recibidos de clientes pendientes de aplicar por transacciones spot.

#### 25. 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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores locales	6,635,732	8,570,913
Otras	7,847,989	4,629,523
<b>Total</b>	<b>14,483,721</b>	<b>13,200,436</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

## 26. Acumulaciones, otras obligaciones y otros pasivos

A continuación, se presenta un detalle de las acumulaciones y otras obligaciones mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Bonificaciones por pagar a empleados	57,871,681	79,078,865
Retenciones de impuestos	4,170,528	9,591,763
Regalía Pascual	4,556,037	0
Vacaciones	1,930,551	0
Partidas pendientes de liquidar	0	66,741
Impuesto por pagar	0	161,079
Otras acumulaciones	652	0
<b>Total</b>	<b>68,529,447</b>	<b>88,898,448</b>

Según el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas, la partida de Impuestos complementarios por pagar agrupa en el rubro de Impuestos por pagar y al 31 de diciembre de 2021 agrupaba en el rubro de acumulaciones, y en esa fecha mantenía un balance de DOP 6,696 (Ver detalle en la Nota No. 27)

## 27. Impuestos por pagar

### 27.1. Impuesto corriente

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal No. 253-12, el impuesto sobre la renta corporativo se determina en base al 27% de la renta neta imponible, siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código dispone además un impuesto anual sobre los activos, que, en el caso de las empresas intermediarias del mercado de valores, equivale al 1% del valor de los activos fijos netos de depreciación. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente a la obligación del impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor. En el caso de que el Puesto de Bolsa tenga como obligación tributaria el pago del impuesto sobre la renta, dicho monto se clasifica como gasto de impuesto sobre la renta en el estado de resultados del periodo.

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes del impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal (renta neta imponible) para los años terminados el 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>194,577,768</b>	<b>1,106,175,439</b>
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	18,319,105	8,773,765
Ingresos no gravables	(625,775,749)	(1,430,144,274)
Dividendos ganados	0	(28,010,823)
	<u>(607,456,644)</u>	<u>(1,449,381,332)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(93,713,389)	(3,881,833)
Resultados no realizados - por valoración	0	2,132,671
Deterioro instrumentos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	(5,679,368)	14,935,061
	<u>(99,392,757)</u>	<u>13,185,899</u>
<b>Pérdida Neta Imponible</b>	<b><u>(512,271,633)</u></b>	<b><u>(330,019,994)</u></b>

Al 31 de diciembre de 2021 el impuesto sobre la renta estimado sobre la ganancia imponible del Puesto de Bolsa no excedía el 1% de impuesto sobre los activos, por lo tanto, el impuesto mínimo a pagar será el 1% de impuesto de los activos equivalente a DOP 161,079, este monto se presenta en el estado de resultados del periodo como parte de los gastos de Administración y Comercialización (Nota 31).

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>Base imponible</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tasa impositiva	27%	27%
<b>Impuesto determinado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Menos:</b>		
Anticipos de impuestos	1,435,114	6,846,142
Saldo a favor ejercicio anterior	101,973,769	90,261,911
Retenciones por intereses	4,922,644	4,865,716
<b>Total anticipos y saldos a favor anterior</b>	<b><u>108,331,527</u></b>	<b><u>101,973,769</u></b>
<b>Saldo a favor (a)</b>	<b><u>(108,331,527)</u></b>	<b><u>(101,973,769)</u></b>
Impuesto determinado	0	0
Impuesto provisionado	31,721,207	-
<b>Ajuste pendiente de contabilizar</b>	<b><u>(31,721,207)</u></b>	<b><u>-</u></b>

(a) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el saldo a favor se encuentra registrado como parte de los impuestos por cobrar en los estados de situación de esos años que se acompañan.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

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.

En el semestre finalizado al 31 de diciembre de 2021, el monto de DOP 161,079 correspondiente a Impuestos sobre los Activos se encuentra agrupado en el rubro de Impuestos pagados por Anticipado. (Ver Nota 27.3)

### 27.2. 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.

### 27.3. Impuesto sobre los activos

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>Total de activos Imponibles</b>	<b>16,981,419</b>	<b>16,107,919</b>
<i>Menos:</i>		
Activos no deducibles	0	0
Base imponible	16,981,419	16,107,919
Tasa impositiva	1%	1%
<b>Impuesto determinado</b>	<b>169,814</b>	<b>161,079</b>
<i>Menos:</i>		
Impuesto sobre la renta determinado	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impuesto sobre los activos por pagar</b>	<b>169,814</b>	<b>161,079</b>

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

### 27.4. 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 2022, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 el detalle de los Impuestos por pagar es el siguiente:

	<u>30 de junio de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Retenciones de impuestos por pagar	6,511	6,696
Provisión de ISR por Pagar	31,721,207	0
<b>Total</b>	<b>31,727,717</b>	<b>6,696</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

## 28. 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 2022	
	Valor en libros	Valor Razonable
<b>Activos financieros</b>		
<b>Medidos a valor razonable:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,261,014,435	1,261,014,435
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	11,741,070,261	11,741,070,261
Instrumentos financieros derivados	305,418,073	305,418,073
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en patrimonio (OR)	11,637,607,392	11,637,607,392
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
Activos financieros a costo amortizado	50,533,334	50,533,334
Deudores por intermediación	1,272,879	1,272,879
Otras cuentas por cobrar	27,272,083	27,272,083
Otros activos	31,856,583	31,856,583
<b>Total activos financieros</b>	<b>25,056,045,041</b>	<b>25,056,045,041</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Medidos a valor razonable:</b>		
A valor razonable con cambios en resultados	12,837,231	12,837,231
Instrumentos financieros derivados	278,127,960	278,127,960
<b>Medidos a costo amortizado:</b>		
Obligaciones por financiamiento	1,094,575,715	1,606,490,272
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	3,116,279,589	3,162,537,823
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	7,936,341,714	7,936,341,714
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	9,636,155,655	9,478,120,579
Acreedores por intermediación	237,895,918	237,895,918
Otras Cuentas por pagar	14,483,721	14,483,721
Provisiones	60,276,096	60,276,096
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	68,623,644	68,623,644
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>22,455,597,243</b>	<b>22,855,734,958</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>2,600,447,798</b>	<b>2,200,310,082</b>



Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor Razonable
<b>Activos financieros</b>		
<b>Medidos a valor razonable:</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	886,308,473	886,308,473
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	13,813,576,157	13,813,576,157
Instrumentos financieros derivados	211,344,982	211,344,982
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en patrimonio (ORI)	3,048,691,746	3,048,691,746
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
Activos financieros a costo amortizado	934,386,264	934,386,264
Deudores por intermediación	0	0
Otras cuentas por cobrar	9,130,446	9,130,446
Otros activos	32,234,464	32,234,464
<b>Total activos financieros</b>	<b>18,935,672,533</b>	<b>18,935,672,533</b>
<b>Pasivos financieros</b>		
<b>Medidos a valor razonable:</b>		
A valor razonable con cambios en resultados	2,999,845	2,999,845
Instrumentos financieros derivados	219,810,438	219,810,438
<b>Medidos a costo amortizado:</b>		
Obligaciones por financiamiento	1,143,107,124	1,691,096,526
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	3,117,058,699	3,242,844,338
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	3,757,283,588	3,757,283,588
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	8,136,493,419	8,132,097,171
Acreedores por intermediación	26,079,692	26,079,692
Otras Cuentas por pagar	13,200,436	13,200,436
Provisiones	70,235,764	70,235,764
Acumulaciones por pagar, otros pasivos e impuestos por pagar	88,905,142	88,905,142
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>16,575,174,147</b>	<b>17,244,552,940</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>2,360,498,386</b>	<b>1,691,119,593</b>

## 29. 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 2022 y 31 de diciembre de 2021.

### 29.1. Capital suscrito

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 autorizado del Puesto de Bolsa está compuesto por 15,000,000 de acciones comunes y Suscrito y Pagado 14,900,000 de acciones comunes, para ambos años, 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:

### 29.2. Reserva legal

La Ley de Sociedades No. 479-08 requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Puesto de Bolsa, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. Al 31 de diciembre de 2021, la reserva legal está totalmente constituida.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

## a. Estatus de las acciones

	Autorizadas			
	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	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	15,000,000	1,500,000,000
	Emitidas			
	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Cantidad de acciones	Capital en DOP
Acciones ordinarias a DOP100 c/u	14,900,000	1,490,000,000	14,900,000	1,490,000,000

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

	Al 30 de junio de 2022					Total
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	
<b>Saldo inicial</b>	8,250,000	1,490,000,000	149,000,000	1,068,142,988	49,719,612	2,756,862,600
Aumento	0	0	0	162,856,561	0	162,856,561
Otro resultado integral	0	0	0	0	49,184,534	49,184,534
Transferencias	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo final</b>	<b>8,250,000</b>	<b>1,490,000,000</b>	<b>149,000,000</b>	<b>1,230,999,549</b>	<b>98,904,146</b>	<b>2,968,903,695</b>

	Al 31 de diciembre de 2021					Total
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	
<b>Saldo inicial</b>	8,250,000	825,000,000	165,000,000	1,579,310,327	652,929,561	3,222,239,888
Aumento	0	0	0	1,116,466,964	0	1,116,466,964
Disminución	0	0	0	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	6,650,000	665,000,000	(66,000,000)	(599,000,000)	0	0
Distribución de dividendos	0	0	0	(978,634,303)	0	(978,634,303)
Otro resultado integral	0	0	0	0	(603,209,949)	(603,209,949)
Transferencias	0	0	50,000,000	(50,000,000)	0	0
<b>Saldo final</b>	<b>14,900,000</b>	<b>1,490,000,000</b>	<b>149,000,000</b>	<b>1,068,142,988</b>	<b>49,719,612</b>	<b>2,756,862,600</b>

(a) Mediante Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual y Extraordinaria de Accionistas, de fecha 19 de mayo de 2021, se aprobó el pago de dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP 978,634,303 y dejar como resultados acumulados la suma de DOP1,676,024. Adicionalmente, se autorizó aumentar el capital social autorizado a DOP1,500,000,000 de los cuales se aumentó el capital suscrito y pagado por la suma de DOP665,000,000 mediante el pago de dividendos basado en acciones y se autorizó dejar un valor presentado como parte de la Reserva Legal por DOP99,000.

(b) 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 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

## Al 30 de junio de 2022

	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	145,274,702	1,200,222,098	96,431,345	2,894,675,165
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	372,530	37,252,980	3,725,298	30,777,451	2,472,801	74,228,530
<b>Total</b>		<b>14,900,000</b>	<b>1,490,000,000</b>	<b>149,000,000</b>	<b>1,230,999,549</b>	<b>98,904,146</b>	<b>2,968,903,695</b>

## Al 31 de diciembre 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	145,274,702	1,041,437,277	48,476,522	2,687,935,521
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	372,530	37,252,980	3,725,298	26,705,711	1,243,090	68,927,079
<b>Total</b>		<b>14,900,000</b>	<b>1,490,000,000</b>	<b>149,000,000</b>	<b>1,068,142,988</b>	<b>49,719,612</b>	<b>2,756,862,600</b>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.  
 Notas a los Estados Financieros Semestrales  
 Al 30 de junio de 2022  
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

### 30. 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 2022 y 2021, estos resultados se presentan como sigue:

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>
Comisiones por operaciones bursátiles	30,522,245	31,177,428
Otras comisiones	529,512	50,242
<b>Total</b>	<b><u>31,051,757</u></b>	<b><u>31,227,670</u></b>

### 31. Ingresos y gastos financieros

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

	<u>30 de junio de</u> <u>2022</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2021</u>
<b><i>Ingresos financieros:</i></b>		
Ganancia en Venta	1,594,181,301	1,596,984,984
Ganancia en valuación de activos/pasivos financieros	6,371,785,476	2,345,635,617
Ingresos por rendimientos sobre inversiones	682,103,682	570,439,326
Ganancia cambiaria	1,322,781,464	572,940,031
Comisiones de operaciones bursátiles	31,051,757	31,227,670
<b>Total ingresos financieros</b>	<b><u>10,001,903,681</u></b>	<b><u>5,117,227,627</u></b>
<b><i>Gastos financieros:</i></b>		
Pérdida en Venta	1,020,612,222	976,282,999
Pérdida en valuación de activos/pasivos financieros	6,521,284,298	2,075,532,777
Gastos de interés de operaciones	253,383,200	175,815,263
Pérdida cambiaria	1,450,984,739	629,230,563
Comisiones de operaciones bursátiles	31,363,955	15,562,326
<b>Total gastos financieros</b>	<b><u>9,277,628,414</u></b>	<b><u>3,872,423,927</u></b>
<b>Total del resultado financiero</b>	<b><u>724,275,267</u></b>	<b><u>1,244,803,700</u></b>

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

## Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

**32. 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 2022											
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado						Total DOP
		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Reajuste en cambio		Intereses		Reajuste en cambio		
	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP		
A valor razonable	0	3,446,782,362	(3,628,088,537)	1,594,181,301	(1,020,612,222)	431,383,150	(610,179,854)	643,405,375	(31,078,816)	0	0	825,792,759
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0	2,925,003,114	(2,893,195,761)	0	0	18,723,348	(42,916,398)	0	0	0	0	7,614,303
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	38,698,308	(222,304,385)	158,847,819	(129,526,218)	(154,284,477)
Ingreso por asesorías financieras	4,125,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,125,000
Otros ingresos por servicios	529,512	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	529,512
Ingresos por comisiones por operaciones bursátiles	26,397,245	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	26,397,245
Comisiones por operaciones bursátiles	(23,402,482)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(23,402,482)
Comisiones por custodia de valores	(5,915,198)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,915,198)
Gastos por comisiones y servicios	(1,613,781)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,613,781)
Otras comisiones	(432,493)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(432,493)
<b>Total</b>	<b>(312,197)</b>	<b>6,371,785,476</b>	<b>(6,521,284,298)</b>	<b>1,594,181,301</b>	<b>(1,020,612,222)</b>	<b>450,106,498</b>	<b>(653,096,252)</b>	<b>682,103,682</b>	<b>(253,383,200)</b>	<b>158,847,819</b>	<b>(129,526,218)</b>	<b>678,810,388</b>

Tipo de Contrato	Al 30 de junio de 2021											
	Comisiones	A valor razonable				Ventas de Cartera Propia		Intereses		Otros		Total DOP
		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	
	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)	291,868,821	(354,999,430)	553,337,866	(22,900,656)	0	0	1,363,909,358
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0	639,464,795	(645,262,727)	0	0	3,123,438	(2,872,500)	0	0	0	0	(5,546,993)
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	17,101,460	(152,914,607)	49,453,795	(40,893,612)	(127,252,964)
Ingreso por asesorías financieras	1,800,000	0	0	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	0	0	50,242
Ingresos por comisiones por operaciones bursátiles	29,377,428	0	0	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	0	0	(10,894,372)
Comisiones por custodia de valores	(3,711,376)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,711,376)
Gastos por comisiones y servicios	(727,131)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(727,131)
Otras comisiones	(229,446)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(229,446)
<b>Total</b>	<b>15,665,344</b>	<b>2,345,635,617</b>	<b>(2,075,532,777)</b>	<b>1,596,984,984</b>	<b>(976,282,999)</b>	<b>294,992,259</b>	<b>(357,871,930)</b>	<b>570,439,326</b>	<b>(175,815,263)</b>	<b>49,453,795</b>	<b>(40,893,612)</b>	<b>1,246,774,745</b>

<b>Ingresos</b>	<b>30 de junio de</b>	<b>30 de junio de</b>	<b>Clasificación en el estado de Resultados</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	
<b>Nombre del grupo de cuentas</b>	<b>Monto</b>	<b>Monto</b>	
Rendimientos por inversiones a valor razonable	643,405,375	553,337,866	A valor razonable
Ganancia en Venta de instrumentos Financieros	1,594,181,301	1,596,984,984	A valor razonable
Ganancia por valuación de activos / pasivos financieros	3,446,782,362	1,706,170,822	A valor razonable
Ganancia por valuación de instrumentos financieros derivados	2,925,003,114	639,464,795	A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados
Rendimientos por inversiones a costo amortizado	38,698,308	17,101,460	A costo amortizado
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31,051,757	31,227,670	Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles
Ganancia por revaluación cambiaria	1,322,781,464	572,940,031	Reajuste y diferencia en cambio
Ingresos por dividendos por participación accionaria en otras empresas	0	13,278,305	Rendimiento sociedades
Disminución deterioro	5,679,368	0	Deterioro
Otros ingresos extraordinarios	2,208,771	0	Otros ingresos (gastos)
<b>Total de Ingresos</b>	<b>10,009,791,820</b>	<b>5,130,505,933</b>	
<b>Gastos</b>			
<b>Nombre del grupo de cuentas</b>	<b>Monto</b>	<b>Monto</b>	<b>Clasificación en el estado de Resultados</b>
Rendimientos pagados por pasivos indexados a valores	31,078,816	22,900,656	A valor razonable
Perdida en Venta de instrumentos Financieros	1,020,612,222	976,282,999	A valor razonable
Perdida por valuación de activos / pasivos financieros	3,628,088,537	1,430,270,050	A valor razonable
Perdida por valuación de instrumentos financieros derivados	2,893,195,761	645,262,727	A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados
Rendimientos pagados por inversiones a costo amortizado	222,304,385	152,914,607	A costo amortizado
Comisiones bancarias instituciones financieras	1,613,781	727,131	Gastos por comisiones y servicios
Comisiones por operaciones bursátiles	29,750,174	14,835,195	Gastos por comisiones y servicios
Gastos por obligaciones instrumentos emitidos	141,018,836	149,442,462	Gastos por financiamiento
Gastos por obligaciones con instituciones financieras	143,972,947	69,521,216	Gastos por financiamiento
Gastos de personal y generales y administrativos	232,060,358	173,944,055	Gastos de Administración y Comercialización
Perdida por revaluación cambiaria	1,450,984,739	629,230,563	Reajuste y diferencia en cambio
Otros gastos operativos varios	20,533,498	22,742,739	Otros ingresos (gastos)
Impuesto sobre la renta	31,721,207	30,000,000	Impuesto Sobre la Renta
<b>Total de Gastos</b>	<b>9,846,935,259</b>	<b>4,318,074,398</b>	
<b>Resultados</b>	<b>162,856,561</b>	<b>812,431,534</b>	

### 33. 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:

	<b>30 de junio de 2022</b>	<b>30 de junio de 2021</b>
Sueldos al personal	55,644,442	44,400,744
Beneficios al personal	71,368,655	44,614,601
Aportes al plan de pensiones	3,525,626	2,721,209
Otras compensaciones al personal	14,920,308	14,318,059
<b>Total, remuneraciones y beneficios al personal</b>	<b>145,459,031</b>	<b>106,054,613</b>
Gastos operativos (Publicidad y Promoción)	11,782,842	12,209,106
Servicios de proveedores locales	20,669,356	14,447,102
Servicios de proveedores extranjeros	3,101,326	2,623,973
Arrendamientos	7,757,661	3,887,909
Asesoría legal	1,558,576	1,425,885
Amortización de software	6,523,095	5,284,927
Amortización de intangibles	4,325,622	2,781,484
Gastos de depreciación	2,830,843	1,596,334
Depreciación Arrendamiento Financiero	8,305,277	5,523,515
Cuotas y comisiones pagadas	2,323,095	2,425,574
Gastos de comunicaciones	4,163,316	3,346,183
Electricidad	1,037,674	446,227
Otros	12,222,644	11,891,224
<b>Total, otros gastos de administración</b>	<b>74,818,485</b>	<b>55,680,336</b>
<b>Total, de gastos de administración y comercialización</b>	<b>232,060,358</b>	<b>173,944,055</b>

### 34. 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolas presenta compromisos por este concepto según el siguiente detalle:

a) *Cuentas Contingentes:*

<b>30 de junio de 2022</b>				
<b>Contraparte</b>	<b>Compras al contado</b>		<b>Ventas al contado</b>	
	<b>Valor contrato</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor contrato</b>	<b>Valor razonable</b>
Entidades de intermediación financiera	809,187,897	808,909,061	507,905,226	615,937,056
Intermediario de valores	190,670,171	190,834,801	207,229,382	207,280,300
Personas jurídicas	21,389,274	217,214,084	303,198,273	317,460,898
Personas físicas	90,072	98,591	594,751,467	299,959,862
<b>Total</b>	<b>1,021,337,415</b>	<b>1,217,056,537</b>	<b>1,613,084,348</b>	<b>1,440,638,116</b>

<b>30 de junio de 2022</b>				
<b>Contraparte</b>	<b>Compras a plazo</b>		<b>Ventas a plazo</b>	
	<b>Valor contrato</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor contrato</b>	<b>Valor razonable</b>
Entidades de intermediación financiera	2,972,257,222	3,176,957,760	833,971,613	829,651,640
Intermediario de valores	1,060,845,151	1,070,858,114	210,774,601	206,037,502
Personas jurídicas	3,854,401,108	3,832,866,350	6,583,361,968	6,761,542,607
Personas físicas	11,532,334	14,767,271	0	0
<b>Total</b>	<b>7,899,035,815</b>	<b>8,095,449,494</b>	<b>7,628,108,183</b>	<b>7,797,231,749</b>

<b>31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Contraparte</b>	<b>Compras al contado</b>		<b>Ventas al contado</b>	
	<b>Valor contrato</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor contrato</b>	<b>Valor razonable</b>
Entidades de intermediación financiera	0	0	0	0
Intermediario de valores	420,253,022	420,252,165	103,055,552	103,055,552
Personas jurídicas	0	0	362,890,621	351,440,082
Personas físicas	0	0	50,511,378	61,962,603
<b>Total</b>	<b>420,253,022</b>	<b>420,252,165</b>	<b>516,457,551</b>	<b>516,458,237</b>

<b>31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Contraparte</b>	<b>Compras a plazo</b>		<b>Ventas a plazo</b>	
	<b>Valor contrato</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor contrato</b>	<b>Valor razonable</b>
Entidades de intermediación financiera	3,298,261,831	3,477,816,164	0	0
Intermediario de valores	0	0	0	0
Personas jurídicas	1,029,601,159	1,022,273,310	4,934,236,342	5,114,685,178
Personas físicas	4,186,231	6,352,435	7,327,058	9,848,969
<b>Total</b>	<b>4,332,049,221</b>	<b>4,506,441,909</b>	<b>4,941,563,400</b>	<b>5,124,534,147</b>



b) *Encargos de confianza:*

Al cierre de los años terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa presenta saldos en Cuentas de Encargos de Confianza de DOP 72,321,230,848 y DOP 62,911,883,346, 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”.

Detalle de los encargos de confianza	Al 30 de junio de 2022				Al 31 de diciembre de 2021			
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Total	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Total
Personas físicas	1787	4,802,665,299	101,955,495	4,904,620,794	1485	3,121,104,456	61,459,941	3,182,564,397
Personas jurídicas	280	65,420,769,702	1,995,840,352	67,416,610,054	267	57,960,237,416	1,769,081,534	59,729,318,950
<b>Total</b>	<b>2,067</b>	<b>70,223,435,001</b>	<b>2,097,795,847</b>	<b>72,321,230,848</b>	<b>1,752</b>	<b>61,081,341,872</b>	<b>1,830,541,474</b>	<b>62,911,883,346</b>

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

a) *Otras cuentas de orden:*

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en cinco diferentes bancos del país, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha; estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

Las garantías para las líneas de crédito se realizan al momento de solicitar los desembolsos y se van liberando en la medida en que se va amortizando el capital del préstamo desembolsado.

Un resumen de las transacciones relativas a las otras cuentas de orden es como sigue:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país y del exterior	1,954,623,789	3,843,298,390
Programa de emisión pendiente de colocación	500,000,000	500,000,000
Mutuos estructurados	8,317,856,613	6,647,474,649
Dividendos pagados en acciones	24,171,900	24,171,900
<b>Totales</b>	<b>10,796,652,302</b>	<b>11,014,944,939</b>

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

Al cierre de los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa no posee instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera.

### 36. Ajustes y reclasificaciones

A partir del 1ero. de enero de 2022 entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas (MCPC) de la superintendencia del Mercado de Valores el trajo como consecuencia una serie de ajustes y reclasificaciones en comparación a la presentación y clasificación de los estados financieros según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, un detalla de estos ajustes y reclasificaciones, es como sigue:

Estado de Situación Financiera - Semestral	Auditado	Ajustes y reclasificaciones	Nuevo Manual
	Al 31 de diciembre 2021		Al 31 de diciembre 2021
<b>PASIVOS</b>			
Obligaciones por financiamiento	9,305,680,235	(8,162,573,111)	1,143,107,124
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	0	8,136,493,419	8,136,493,419
Acreeedores por intermediacion	0	26,079,692	26,079,692
Otras cuentas por pagar	83,436,200	(70,235,764)	13,200,436
Provisiones	0	70,235,764	70,235,764
Acumulaciones y otras obligaciones	88,905,142	(73,436)	88,831,706
Impuestos por pagar	0	6,696	6,696
Impuestos diferidos	48,901,247	(1)	48,901,246
Otros pasivos	0	66,741	66,741
<b>Total</b>	<b>9,526,922,824</b>	<b>0</b>	<b>9,526,922,824</b>

#### Estado de Resultados Semestral

Estado de Resultados Semestral	Presentado 2021	Ajustes y reclasificaciones	Nuevo Manual
	Del 01/01/2021 al 30/06/2021		Del 01/01/2021 al 30/06/2021
<b>Resultados por instrumentos financieros:</b>			
A valor razonable	1,427,039,953	(63,130,609)	1,363,909,343
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(5,797,932)	250,938	(5,546,993)
A costo amortizado	(141,840,706)	14,587,757	(127,252,950)
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>	<b>1,279,401,315</b>	<b>(48,291,914)</b>	<b>1,231,109,401</b>
<b>Ingresos (gastos) por financiamiento:</b>			
<b>Total ingresos (gastos) por financiamiento</b>	<b>(220,176,019)</b>	1,212,341	<b>(218,963,678)</b>
<b>Otros resultados:</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	(56,290,532)	54,319,488	(1,971,045)
Otros ingresos (Gastos)	(15,502,824)	(7,239,915)	(22,742,739)
<b>Total otros resultados</b>	<b>(71,793,356)</b>	<b>47,079,573</b>	<b>(24,713,783)</b>

### 37. Otras relevaciones requeridas por la SIMV

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

Los Estados Financieros semestrales fueron aprobados mediante acta de reunión de Consejo de Administración de fecha 15 de agosto de 2022.

### 38. 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 períodos el 30 de junio de 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021:

- Operaciones de compras de contado con venta a plazos
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Propiedad de la Inversión
- Acreeedores por intermediación
- Cuentas por pagar en operaciones de cartera propia
- 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