



PB-001

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Período comprendido del 1ero. de Enero al 31 de Diciembre del 2011
Comparativo año 2011 - 2010

NOTA 1.- Datos Generales de la Entidad

La compañía **Parallax Valores de Bolsa, S. A.**, fue constituida de acuerdo a las leyes de la República Dominicana el 21 de Mayo de 1991.

Tiene por objeto principal la intermediación de valores. Además podrá efectuar cualquier actividad señalada por el Reglamento de aplicación de la Ley No. 19-00 que rige el Mercado de Valores de la República Dominicana.

Puesto de Bolsa registrado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el número BV-PB-004 y en la Superintendencia de Valores numero SV-PB-001 en fecha 21 de agosto del 2003.

Las oficinas de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A., se encuentran ubicadas en la Prolongación Ave. 27 de Febrero No. 1762, Ensanche Alameda, Edificio Grupo Rizek, Santo Domingo Oeste, Provincia de Santo Domingo.

NOTA 2.- Principales Políticas Contables

Los Estados Financieros han sido preparados con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Valores y están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los mismos fueron preparados a partir de los registros contables de la Empresa, de manera que representan una imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y el resultado de las operaciones.

A) Valuación de los Activos, Pasivos y Oro

Las cifras contenidas en los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2011, están expresadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en monedas extranjeras fueron revaluadas y convertidos a su equivalente en pesos dominicanos (DOP) al 38.82 que es la tasa de cambio emitida por el Banco Central de la República Dominicana para la conversión del (USD) Dólar Norteamericano, que es el único tipo de moneda extranjera que tiene la empresa al 31 de diciembre del 2011.

La compañía no mantiene instrumentos en ORO.

B) Reconocimiento del los Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos, costos y gastos bajo el método de lo devengado.

C) Determinación de las Provisiones y Amortización

La compañía no tiene partidas registradas al cierre del 31 de diciembre del 2011.

D) Tratamiento Contable del Impuesto sobre la Renta

La compañía tiene como política hacer la provisión de los impuestos al cierre del año fiscal (en el mes diciembre), contra los beneficios del periodo.

E) Valuación de los distintos tipos de Inversiones, ya sean para negociar, o para la venta, mantenidas hasta su vencimiento u otras.

Las inversiones en Bonos del Gobierno de las Leyes Nos: 498-08, 366-09 y 131-11 emitidos por el Ministerio de Hacienda, que posee la entidad al 31 de diciembre del 2011, no fueron revaluados al precio real de venta actual del mercado, quedando con los balances registrados al costo, ya que están en el portafolio PIC, y este todavía no tiene un instructivo para su valuación.

F) Valuación de los bienes de uso y el método de depreciación utilizado.

Los muebles y equipos están registrados al costo. La depreciación acumulada en base a las tasas establecidas en la Ley 11-92, sus normas y reglamentos.

G) Contabilización de otros gastos diferidos y el método de amortización utilizado.

Los gastos diferidos deben ser amortizados en forma de línea recta y el tiempo de amortización dependerá del origen de estos, al 31 de diciembre del 2011, la compañía no tiene ninguna partida diferida.

H) Métodos de contabilización de las absorciones o fusiones con otras instituciones, que se hubieren producido en el ejercicio.

No aplica para la compañía en este período.

I) Indicación de los índices de precios al consumidor (IPC) utilizados en el ajuste por inflación y metodología aplicada.

No aplica para la compañía en este período.

NOTA 3.- CAMBIOS EN LAS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.

El método y criterio utilizado para la presentación de los Estados Financieros respecto a los aplicados en el periodo anterior fueron los mismos, por lo que no hay ningún cambio u efecto generado por este concepto.

NOTA 4.- ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIÓN.

La compañía no posee ningún activo con restricciones.

NOTA 6.- INVERSIONES

Portafolio de Inversión en Título de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC" - Gobierno Central-Bonos y Obligaciones, Cuenta No. 12102010200010

- Total de la inversión: DOP205,879,311.21 (ver anexo complementario 1)
- Monto Facial de la inversión: DO199,100,000.00 (ver anexo complementario 1)
- Su valor de mercado es: DOP205,879,311.21 (ver anexo complementario 1)
- Plazo (ver anexo complementario 1)
- La tasa de interés es de: (ver anexo complementario 1)
- Vencimiento: (ver anexo complementario 1)
- Su costo amortizado es de: DOP 0.00

Portafolio de Inversión en Título de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC" - Banco Central de la República Dominicana, Cuenta No. 12102020200010

- Total de la inversión: DOP342,743,058.01 (ver anexo complementario 2)
- Monto Facial de la inversión: DOP325,079,789.58 (ver anexo complementario 2)
- Su valor de mercado es: DOP342,743,058.01 (ver anexo complementario 2)
- Plazo (ver anexo complementario 2)
- La tasa de interés es de: (ver anexo complementario 2)
- Vencimiento: (ver anexo complementario 2)
- Su costo amortizado es de: DOP 0.00

Portafolio TVD "PIC" - Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV, Cuenta No 12102199800010

- Total de la inversión: DOP742,392.96 (ver anexo complementario 3)
- Monto Facial de la inversión: DOP770,000.00 (ver anexo complementario 3)
- Su valor de mercado es: DOP742,392.96 (ver anexo complementario 3)
- Plazo (ver anexo complementario 3)
- La tasa de interés es de: (ver anexo complementario 3)
- Vencimiento: (ver anexo complementario 3)
- Su costo amortizado es de: DOP 0.00

Portafolio TVD "PIC" - Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del país (Empresas del país), objeto de oferta pública aprobada por la SIV, Cuenta No. 1210228010001

- Total de la inversión: DOP22,704,615.74 (ver anexo complementario 3)
- Monto Facial de la inversión: DOP22,632,060.00 (ver anexo complementario 3)
- Su valor de mercado es: DOP22,704,615.74 (ver anexo complementario 3)
- Plazo (ver anexo complementario 3)
- La tasa de interés es de: (ver anexo complementario 3)
- Vencimiento: (ver anexo complementario 3)
- Su costo amortizado es de: DOP 0.00
- **1.2.1.02.28.01.00.01.0** Inversión en DOP0.00
- **1.2.1.02.28.01.00.02.0** Inversión en USD 33,529.83 al 38.82= DOP 1,301,628.00
- **1.2.1.02.28.01.00.02.0** Inversión en USD551,339.20 al 38.82= DOP 21,402,987.74

El detalle de las inversiones de la compañía al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.

31/12/2011 31/12/2010

Inversiones

(En pesos dominicanos)

Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	572,069,378	522,901,519
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	0	41,000,000
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0	0
Totales	572,069,378	563,901,519

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.

31/12/2011

31/12/2010

Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"

(En de pesos dominicanos)

Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Publicas Descentralizadas (IPD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0

Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestamos (AAyP) del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto e oferta pública Aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto e oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CRS) del País, objeto e oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con calificación de Riesgo igual o Superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de deuda	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto e oferta pública Aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambios (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Prestamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País, objeto e oferta pública Aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior, objeto e oferta pública Reconocida por la Superintendencia de Valores	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País, objeto e oferta pública Aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior, objeto e oferta pública Reconocido por la Superintendencia de Valores	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0	0
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0	0
Totales	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.

31/12/2011

31/12/2010

**Vencimiento de Inversiones TVD -
Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para
Comercialización - Portafolio TVD "T"**

	Costo amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para
Comercialización - Portafolio TVD "PIC"

31/12/2011 **31/12/2010**
(En pesos dominicanos)

Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	205,879,311	149,215,372
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	342,743,058	321,409,155
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	742,393	1,561,907
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por	0	0

la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)		
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	22,704,616	50,715,085
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización)	0	0
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización)	0	0
Totales	572,069,378	522,901,519

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.

31/12/2011

31/12/2010

Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	Costo amortizado	Valor mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	10,141,891	10,141,891	14,748,337	14,748,337
Entre 3 meses y 1 año;	4,365,420	4,365,420	3,125,341	3,125,341
Entre 1 y 5 años; y,	311,732,708	311,732,708	165,052,057	165,052,057
De 5 años en adelante	245,829,359	245,829,359	339,975,784	339,975,784
Totales	572,069,378	572,069,378	522,901,519	522,901,519

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos
Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"

31/12/2011 31/12/2010
(En miles de pesos dominicanos)

Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento)	0	0
Totales	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	31/12/2011	31/12/2010		
Vencimiento de Inversiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	Costo Amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.	31/12/2011	31/12/2010
Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "I"	(En pesos dominicanos)	
Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia	0	0

de Valores		
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Portafolio de Acciones "T" - Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Portafolio de Acciones "T" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	0	0
Totales	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para
Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"

31/12/2011 31/12/2010
(En pesos dominicanos)

Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0

no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)		
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	0	0

(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	0	0
Totales	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)

31/12/2011

31/12/2010

(En pesos dominicanos)

Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	0	41,000,000
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio	0	0
(Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0	0
Totales	0	41,000,000

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.

31/12/2011

31/12/2010

Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	Costo amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	41,000,000	41,000,000
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Totales	0	0	41,000,000	41,000,000

Durante el período comprendido entre el 1ro. de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011, el Puesto de Bolsa vendió inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización por unos DOP57,058,439,817.16, registró en las cuentas de Otros Ingreso Operativos Ganancia en Venta de Portafolio unos DOP94,677,992.86, de ganancia realizada como producto de dicha venta.

Las inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización están presentadas a su valor razonable de mercado y el detalle de las mismas durante el año finalizado al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda
Disponible para Comercialización - Portafolio TVD
“PIC”

31/12/2011
(En pesos dominicanos)

	Costo de Adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	205,879,311	0		205,879,311
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	342,743,058	0	0	342,743,058
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	742,393	0	0	742,393
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0

Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	22,704,616	0	0	22,704,616
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Totales	572,069,378	0	0	572,069,378

No hubo transacciones de valuación de las inversiones en acciones disponibles para comercialización a valor razonable de mercado, por el periodo finalizado al 31 de diciembre del 2011.

A la fecha del cierre la compañía no ha realizado transacciones en acciones disponibles para comercialización.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	31/12/2011 (En pesos dominicanos)			
	Costo de Adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del	0	0	0	0

País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores				
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Acciones Disponibles para
Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" (Objeto
Oferta Pública

31/12/2011
(En pesos dominicanos)

	Costo de Adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0

Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública)	0	0	0	0

Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Totales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad
Restringida

31/12/2011
(En pesos dominicanos)

	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "T"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "I"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones "T"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Otras Inversiones	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0	0	0	0
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País Y del exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	0	0	0	0
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A Títulos Valores	0	0	0	0
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0

Los vencimientos de las inversiones de disponibilidad restringida, son los siguientes:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.		31/12/2011	31/12/2010	
Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	Costo amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0

NOTA 7.- Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

**Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimiento de los Activos Financieros
Al 31 de diciembre del 2011
(En pesos dominicanos)**

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Bancos - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio ORO)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0

Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones (Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
(Provisiones)	0	0	0	0	0	0
PRESTAMOS DE MARGEN	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Bancos	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Intermediarios de Valores	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Personas físicas	0	0	0	0	0	0
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0	0	0	0	0
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0	0	0	0	0	0
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0

Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS						
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0	0	0

NOTA 8- Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones, en Puestos de Bolsa de Valores del País, Cuenta No. 16101010000010

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. Portafolio de Inversiones Permanentes	31/12/2011	31/12/2010
	(En pesos dominicanos)	
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES, tipo de emisores, nombre de la institución, cantidad de acciones, valor nominal de cada una de las acciones y su equivalente porcentual del capital social, dividendos por cobrar,	6,946,924	2,982,160
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES, tipo de emisores, nombre de la institución, cantidad de acciones, valor nominal de cada una de las acciones y su equivalente porcentual del capital social	0	0
(Provisiones)	0	0
Total	6,946,924	2,982,160

- Ver detalles en anexo complementario 5

NOTA 9- Bienes de Uso

Los bienes en uso al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

- Ver detalles en anexo complementario 6

NOTA 10.- Otros Activos

En este renglón al 31 de diciembre del 2011 el puesto de bolsa tiene un monto total de DOP24,565,820.34 compuesto por:

- Impuestos sobre la Renta pagado por anticipado por DOP16,149,203.48
- Anticipos de sueldos al personal o avances a sueldo por DOP4,985,906.66
- Otras cuentas por cobrar varias DOP3,430,710.20

NOTA 11.- Pasivos Financieros

Líneas de Créditos con Bancos Locales en DOP

La compañía mantiene cuatro líneas de crédito a corto plazo, aprobadas por un monto total de RD\$390,000,000.00, las cuales no tienen balance tomados a la fecha, según el siguiente detalle:

Banco Santacruz -	a un 11%	-	por RD\$100,000,000.00
Banco Citibank -	a un 8%	-	por RD\$ 90,000,000.00
Banco Vimenca -	a un 12%	-	por RD\$ 80,000,000.00
Banco Banesco -	a un 13%	-	por RD\$120,000,000.00

La garantía de estas facilidades se otorga al momento del desembolso, la cual se pignora sin desampoderamiento títulos de inversión propios.

Emisión de Bonos Ordinarios

En fecha 28 de julio del 2010 el Consejo Nacional de Valores aprobó la emisión de títulos “Bonos Ordinarios” por un monto de DOP400,000,000.00, el destino de estos fondos es invertir en valores negociables de renta fija (representativos de deuda) y/o variable (representativos de capital) de Oferta Pública, al 31 de diciembre del 2011, quedan 3 tramos vigentes por un monto de DOP300,000,000.00

- Ver detalles en anexo complementario 7.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimientos de los Pasivos Financieros
31/12/2011
(En pesos dominicanos)

Vencimientos

	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses - 1Año	1-5 Años	+5 Años
OBLIGACIONES A LA VISTA					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0	0	0	0	0
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0	0	0	0	0
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0	0	100,000,000	200,000,000	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	0	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS					
Obligaciones por otros financiamientos - tenor <= 365 días	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos- tenor > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN					
Bancos del país	0	0	0	0	0
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0	0	0	0	0
Bancos del exterior	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del país	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del exterior	0	0	0	0	0
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	0	0	0	0	0
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA					
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos	0	0	0	0	0

financieros indexados a valores					
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
Pasivos financieros indexados a oro	0	0	0	0	0
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0	0	0	0	0
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros	0	0	0	0	0

Indexados a otros valores					
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Otras personas jurídicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Personas físicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos - otros valores	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0	0	0	0
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles En Capital	0	0	0	0	0
Total	0	0	100,000,000	200,000,000	0

NOTA 12.- Otros Pasivos Salarios y compensaciones por pagar

El detalle de este renglón al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente

- Provisión para las prestaciones laborales DOP 4,459,897.49
- Provisión para la regalía pascual DOP 0.00
- Provisión para la bonificación variable DOP 7,000,000.00
- Bono vacacional DOP 0.00

NOTA 13.- Impuestos

- La empresa tiene por políticas crear la provisión de los impuestos contra los beneficios del periodo en el mes de diciembre, por lo que para el año 2011, el monto es de DOP19,438,215.40.
- En los Estados interinos presentados a la Superintendencia de Valores de la Rep. Dom., se transparentó como parte del gasto de ISR el monto de RD\$1,000,000.00 correspondiente al pago de Impuesto por el aumento de capital social autorizado de la empresa, para fines de la presentación de los Estados debidamente auditados hemos reclasificado a la partida de gastos extraordinarios el gasto de impuesto ocasionado por el referido aumento, transparentando así el impuesto sobre la renta realmente generado sobre los resultados de la compañía. No obstante aclaramos que esta reclasificación no altera los resultados interinos presentados.
- Esta empresa no posee perdidas fiscales trasladables no compensadas, ya que sus operaciones no han generado pérdida en los períodos fiscales anteriores.

El código tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta del 29% (a partir del 1ero. de enero del 2011, la cual era 25% para los periodos anteriores) sobre la renta neta imponible y un 1% de impuesto a los activos, pagando la diferencia entre el primero y el segundo, siempre y cuando el segundo sea el mayor.

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia en libros antes de impuesto sobre la renta con el gasto de impuesto es como sigue:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
	(En pesos dominicanos)	
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	108,164,619	123,742,396
Ajustes por diferencias transitorias ó permanentes		
Diferencia en depreciación(deficiencia/exceso)	(29,779)	1,163
Exención leyes de incentivos	(43,239,560)	(46,757,479)
Impuestos no deducibles	1,000,000	50,331
Provisión para prestaciones laborales	950,000	895,596
Otras partidas no deducibles	356,363	371,226
	<u>(40,962,976)</u>	<u>(45,439,163)</u>
Base imponible	67,201,643	78,303,233
Tasa	29%	25%
Gasto de impuesto liquidado	19,488,476	19,575,808
Ajuste en impuesto contabilizado	(50,261)	5,813
Gasto de impuesto contabilizado	19,438,215	19,581,621

NOTA 14.- Plan de beneficios basados en acciones

No aplica para el periodo 2011, ya que no se realizó este tipo de transacción.

NOTA 15.- Cuentas de orden: contingencias y compromisos legales.

La institución no tiene ninguna contingencia por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros. Tampoco ha asumido compromisos con otros Puestos de Bolsa y Agentes de Valores existentes a la fecha del balance general y sus respectivos importes.

NOTA 16.- Patrimonio

A la fecha de estos estados los datos relacionados con el patrimonio de la compañía son los siguientes:

- Capital Social Autorizado: DOP250,000,000.00
- Cantidad de Acciones: 2,500,000
- Valor Nominal : DOP100.00 c/u
- Capital Suscrito y Pagado: DOP166,667,500.00
- Reserva Legal: DOP 33,333,500.00
- Cantidad de Acciones emitidas: 833,335
- Cantidad de Acciones no emitidas: 666,665
- Cantidad de Acciones en circulación: 0
- Tipos de acciones: Comunes

Composición Accionaría:

<u>Accionista</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>%Participación</u>	<u>Derecho a Votos</u>
Parallax Investment Partners, Inc.	1,625,005	97.4998%	1,625,005
Ninostka Francina Marte Abreu	41,670	2.5002%	41,670

En la Asamblea General Ordinaria de fecha 04 de abril del 2011, se conocieron los resultados correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2010, en dicha asamblea los accionistas decidieron capitalizar los resultados acumulados, por tanto los dividendos se distribuyeron en acciones equitativamente. También se aprobó aumentar el capital social autorizado a DOP250,000,000.00, lo que representa un aumento de DOP100,000,000.00.

Reserva Legal

Criterios para la creación de Reservas:

De acuerdo con el artículo 58 del código de comercio de la Republica Dominicana, toda compañía debe transferir anualmente el 5% de sus beneficios netos hasta que la misma alcance el 10% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está disponible para la distribución entre los accionistas, salvo en el caso de liquidación de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía no aplicó el 5% sobre los resultados acumulados para destinarlos a Reserva Legal, lo cual se reconocerá en la Asamblea correspondiente al año 2012 y la misma ascenderá a la suma de DOP4,436,320.20.

Nota 17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

a) Cuentas Contingentes, Encargos de Confianzas y Orden:

- Contingencias: Al 31 de diciembre del 2011 tiene pendiente contrato de venta T+1, por venta de títulos Certificados de Inversión Especial BC propios por un Monto de DOP1,665,090.94 de los cuales DOP1,601,015.80 corresponden al contrato monto facial a recibir y DOP64,075.14 al cupón acumulado.
- Encargos de Confianzas: Al 31 de diciembre del 2011, el puesto de Bolsa presentaba balances en cuentas de Encargos de Confianzas las siguientes partidas:
 - Encargos de Confianza por Contratos de Mandato para Apertura y Manejo de Servicios de Custodia de Valores ante depositarios autorizados del País:
 - DOP18,352,117,000.00 Total de inversiones Custodiada ante Cevaldom
 - DOP 826,022,442.13 Total Frutos devengados por inversiones Custodiadas
 - DOP19,178,139,442.13
 - USD 19,465,000.00 Total de inversiones Custodiada ante Cevaldom
 - USD 115,510.36 Total Frutos devengados por inversiones Custodiadas
 - USD 19,580,510.36 al 38.82 = Equivalentes en DOP760,115,411.79
 - Encargos de Confianza por Contratos de Comisión para Colocación Primaria en Base a Mejores Esfuerzos -Títulos Valores de Deuda - Portafolio TVD - "T" - Balance no colocado emisión Pública de Bonos Cap Cana en USD
 - Pendiente de Colocar USD10,101,000.00 al 38.82 = Equivalentes en DOP392,120,820.00
- Cuentas de Orden: Al 31 de diciembre del 2011, el puesto de Bolsa presentaba balances en cuentas por DOP390,000,000.00, correspondiente a saldo no tomado en líneas de crédito aprobadas, detallados en la nota No. 11

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Contratos de Derivados Especulativos

31/12/2011

31/12/2010

Contratos	Fecha de Pacto	Fecha de liquidació	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de compra forward de títulos valores	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	-	-	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	-	-	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	-	-	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	-	-	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	-	-	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	-	-	0	0	0
Contratos de compra forward oro	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward oro	-	-	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	-	-	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	-	-	0	0	0

Fecha de Pacto	Fecha de liquidació	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
 Fecha 31 de diciembre del 2011

	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Contratos de Derivados de Cobertura

Contratos	31/12/2011					31/12/2010				
	Fecha de Pacto	Fecha de liquidació	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Fecha de Pacto	Fecha de liquidació	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de compra forward de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0

Contratos de compra forward oro	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward oro	-	-	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	-	-	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	-	-	0	0	0

-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0
-	-	0	0	0

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Contratos de Derivados de Cobertura
31/12/2011

	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

4.4.18. Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2011 la empresa no ostenta instrumentos financieros con riesgo dentro ni fuera del balance general.

A continuación se presenta un cuadro comparativo de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre 2011 y al 31 de diciembre del 2010:

	31/12/11		31/12/10	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos:				
Disponibilidades	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0
Activos financieros con riesgo de crédito directo	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	0	0	0	0
	0	0	0	0

Pasivos:

Pasivos financieros	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	0	0	0	0
	0	0	0	0

Cuentas de orden:

Cuentas contingentes deudoras	0	0	0	0
Instrumentos financieros fuera del Balance	0	0	0	0
	0	0	0	0

4.4.19. Posición en moneda extranjera

La empresa presenta un saldo en moneda extranjera (USD) en sus activos de USD660,738.68 , para los mismos la tasa de conversión utilizada fue de 38.82, según el banco central de la República Dominicana, a continuación la composición de la posición en moneda extranjera:

ACTIVOS MONEDA EXTRANJERA		
CUENTA No.	NOMBRE DE CUENTA	VALOR
1.1.2.01.02.03.00.02.0	Bancos del País Ctas. de Ahorros Remuneradas	4,410.66
1.1.3.01.00.00.00.02.0	Bancos del Exterior Ctas. Corrientes No remuneradas	5,866.53
1.2.1.02.28.98.00.02.0	Portafolio TVD "PIC" - Empresas del País - Otros Bonos y Obligaciones	584,869.03
1.5.2.02.28.00.00.02.0	Rendimientos por Cobrar Portafolio TVD "PIC" - Empresas del País - Otros Bonos y Obligaciones	1,249.96
1.5.7.01.10.00.00.02.0	Comisiones por Cobrar / Servicios Bursátiles – Otras Personas Jurídicas	700.00
1.5.7.05.10.00.00.02.0	Comisiones por Cobrar / Suscripción de valores – Otras Personas Jurídicas	12,910.00
1.9.8.04.01.00.00.02.0	Otras Cuentas por Cobra Varias	50,732.50
	Total	660,738.68

4.4.20. Otras revelaciones importantes

Al 31 de diciembre del 2011 no se registraron en libros las ganancias no realizadas por los ajustes a valor de mercado de los Portafolios de Inversiones, correspondientes al período comprendido de 1ero.de enero al 31 de diciembre del 2011, debido a que todos los instrumentos que mantenemos a esta fecha están en el portafolio TVD "PIC" el cual todavía no esta definido la forma de operación en el capítulo III del Manual de Contabilidad y Plan de cuentas emitido por la SIV, para el registro y la valorización de los títulos registrados en Portafolios de Inversiones "PIC" e "I".

4.4.21. 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

La empresa para el período finalizado al 31 de diciembre del 2011 no posee inversiones, transacciones ni operaciones pasivas o activas que no estén prevista por la Ley de Mercado de Valores.

4.4.22. Estados financieros ajustados por inflación

Esta entidad no ajustó por inflación sus estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

ANEXOS