

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio del 2017

Índice

Estados Financieros (sobre Base NIIF)		3
Estado de Situación Financiera	3	
Estado de Resultados	4	
Estado de Otros Resultados Integrales	5	
Estado de Cambios en el Patrimonio	6	
Estado de Flujos de Efectivo	7	
Notas a los Estados Financieros		8
Anexos complementarios		
Cartera de Inversiones		
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas		

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
ACTIVOS		
Efectivo y equivalente de efectivo	65,437,199.99	978,658,032.02
Inversiones en Instrumentos Financieros:		
A valor razonable con cambios en resultados	5,286,650,243.68	4,453,591,079.46
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	71,631,897.44	35,487,486.20
A valor razonable con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	1,397,527,671.23	867,240,286.37
Deudores por intermediación	5,054,094.87	380,716.93
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	28,012,698.16	54,246,760.03
Impuestos por cobrar	40,941,674.81	56,326,507.32
Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Inversiones en Sociedades	32,964,826.70	22,617,466.70
Activos Intangibles	20,452,340.53	22,299,623.88
Propiedades, Planta y Equipo	25,191,459.04	21,388,187.25
Propiedades de inversión	0.00	0.00
Otros Activos	35,538,789.90	40,304,960.15
TOTAL ACTIVOS	<u>7,009,402,896.35</u>	<u>6,552,541,106.31</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Pasivos Financieros:		
A valor Razonable	835,977,990.25	561,388,799.06
A valor razonable-instrumento financieros derivados	40,357,751.60	21,997,669.29
A Costo Amortizado		
Obligaciones por financiamiento	2,402,057,446.66	2,008,860,466.35
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	1,927,760,410.99	1,522,758,493.15
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	266,165,314.93	715,517,715.93
Acreedores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	21,242,036.55	24,220,696.99
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	23,648,666.89	36,183,964.44
Impuestos por pagar	9,126,925.26	19,342,889.26
Impuestos diferidos	13,094,634.51	13,094,634.51
Otros Pasivos	29,601,113.60	11,284,174.01
TOTAL PASIVOS	<u>5,569,032,291.24</u>	<u>4,934,649,502.99</u>
PATRIMONIO		
Capital	825,000,000.00	825,000,000.00
Aportes para futura capitalización	0.00	0.00
Reserva Legal	165,000,000.00	165,000,000.00
Reserva de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	350,113,825.54	366,219,752.75
Resultados del ejercicio	100,256,779.57	261,671,850.57
Superávit por revaluación	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,440,370,605.11</u>	<u>1,617,891,603.32</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>7,009,402,896.35</u>	<u>6,552,541,106.31</u>

Ninoska Francina Marte de Tiburcio

Presidente / Gerente General

Patricia A. Rímoli Suncar

Contralor

Huascar Minaya Jimenez

Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Para los períodos acumulados al 30 de junio de 2017 y 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio 2017		30 de junio 2016	
	Corriente	Acumulado	Corriente	Acumulado
Resultado por instrumentos financieros	184,048,210.41	184,048,210.41	307,862,024.79	307,862,024.79
A valor Razonable	37,853,810.55	37,853,810.55	25,350,996.86	25,350,996.86
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	68,438,039.48	68,438,039.48	1,011,778.45	1,011,778.45
A costo Amortizado	184,048,210.41	184,048,210.41	307,862,024.79	307,862,024.79
Total resultados por instrumentos financieros	290,340,060.44	290,340,060.44	334,224,800.10	334,224,800.10
Ingresos por servicios:				
Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	500.00	500.00
Ingresos por asesorías financieras	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Ingresos por servicios	0.00	0.00	500.00	500.00
Resultado por intermediación				
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	9,229,525.61	9,229,525.61	13,265,872.49	13,265,872.49
Gastos por comisiones y servicios	5,939,427.54	5,939,427.54	7,337,215.25	7,337,215.25
Otras Comisiones	40,350.00	40,350.00	69,750.00	69,750.00
Total Resultados por intermediación	3,330,448.07	3,330,448.07	5,998,407.24	5,998,407.24
Ingresos (Gastos) por financiamiento				
Ingresos por Financiamiento	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	100,063,445.00	100,063,445.00	109,722,447.00	109,722,447.00
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	100,063,445.00	100,063,445.00	109,722,447.00	109,722,447.00
Gastos de administración y comercialización	80,705,205.70	80,705,205.70	69,218,843.77	69,218,843.77
Otros resultados				
Reajuste y diferencia de cambio	(13,302,823.26)	(13,302,823.26)	(8,167,469.36)	(8,167,469.36)
Resultado de inversiones en sociedades	10,347,864.91	10,347,864.91	440.43	440.43
Otros ingresos (Gastos)	1,690,119.89	1,690,119.89	2,575,174.77	2,575,174.77
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00	0.00	0.00
Total otros resultados	(4,645,078.24)	(4,645,078.24)	(10,742,203.70)	(10,742,203.70)
Resultado antes del impuesto sobre la renta	108,256,779.57	108,256,779.57	150,540,212.87	150,540,212.87
Impuesto sobre la renta	8,000,000.00	8,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	100,256,779.57	100,256,779.57	140,540,212.87	140,540,212.87

Ninoska Francina Marte de Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rímoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jimenez
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Para los períodos acumulados al 30 de junio de 2017 y 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio 2017		30 de junio 2016	
	Corriente	Acumulado	Corriente	Acumulado
UTILIDAD DEL EJERCICIO	100,256,779.57	100,256,779.57	140,540,212.87	140,540,212.87
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:				
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio:				
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	100,256,779.57	100,256,779.57	140,540,212.87	140,540,212.87

Ninoska Francina Marte de Tiburcio

Presidente / Gerente General

Patricia A. Rímoli Suncar

Contralor

Huascar Minaya Jimenez

Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Superávit por revaluación	Otro resultado integral	Total de Patrimonio
Saldos iniciales al 30 de junio del 2016	825,000,000.00	0.00	165,000,000.00	0.00	506,759,965.62	0.00	0.00	1,496,759,965.62
Aumento (disminución) de capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	121,131,637.70	0.00	0.00	121,131,637.70
Transferencia de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dividendos o participaciones distribuidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-
Otros resultado integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre del 2016	825,000,000.00	0.00	165,000,000.00	0.00	627,891,603.32	0.00	0.00	1,617,891,603.32
Aumento (disminución) de capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	100,256,779.57	0.00	0.00	100,256,779.57
Transferencia de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dividendos o participaciones distribuidos	0.00	0.00	0.00	0.00	(277,777,777.78)	0.00	0.00	(277,777,777.78)
Otros resultado integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 30 de junio del 2017	825,000,000.00	0.00	165,000,000.00	0.00	450,370,605.11	0.00	0.00	1,440,370,605.11

Ninoska Francina Marte de Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rímoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jimenez
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio 2017	30 de junio 2016
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efecto neto de la operación bancaria	(18,841,406.26)	(20,769,659.84)
Operaciones netas provenientes de instrumentos financieros	(693,051,746.15)	232,607,948.12
Operaciones netas con instituciones financieras	181,018,596.14	(199,544,270.50)
Pagos de operación	(3,330,448.07)	(12,006,944.00)
Erogaciones de administración	(80,705,205.70)	(92,530,108.00)
Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de la operación	<u>(614,910,210.04)</u>	<u>(92,243,034.22)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Producto de la venta de mobiliario y equipos	-	-
Ingresos por venta de inversiones en acciones	-	-
Dividendos percibidos por inversiones en acciones	504.91	440.43
Incorporación de mobiliario, equipos y mejoras	(7,230,525.87)	(1,746,148.39)
Adquisición de acciones	-	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	-
Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	<u>(7,230,020.96)</u>	<u>(1,745,707.96)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Adquisición de préstamo bancario con fines administrativos	-	-
Pagos al principal de préstamos bancarios	-	-
Pago de intereses de préstamos bancarios	-	-
Aportes de efectivo	-	-
Pago de dividendos	(277,777,777.77)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(277,777,777.77)</u>	<u>-</u>
Variación en el efectivo y equivalentes de efectivo	(899,918,008.77)	(93,988,742.18)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(13,302,823.26)	(9,890,013.00)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	978,658,032.02	161,241,348.00
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>65,437,199.99</u>	<u>57,362,592.82</u>

Ninoska Francina Marte de Tiburcio

Presidente / Gerente General

Patricia A. Rímoli Suncar

Contralor

Huascar Minaya Jimenez

Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

NOTA 1.- Datos generales de la entidad

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (“la Compañía”), fue constituida de acuerdo a las leyes de la República Dominicana el 21 de mayo de 1991 y tiene por objeto principal la intermediación de valores, así como también efectuar cualquier actividad señalada por la Ley No. 19-00 de fecha 8 de mayo del 2000, la cual rige el Mercado de Valores de la República Dominicana y su Reglamento de Aplicación No. 729-04 y otras normas, resoluciones y circulares emitidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (“SIV”), tales como gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, asesorías, suscripción y venta de valores. También, el Puesto de Bolsa se rige por la Ley General de Sociedades Comerciales No. 479-08 de fecha 11 de diciembre del 2008, modificada por la Ley No. 31-11 de fecha 9 de febrero del 2010.

La Compañía está registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el número BV-PB-004 y en la Superintendencia de Valores bajo el número SV-PB-001 desde el 21 de agosto del 2003.

La Compañía se encuentra ubicada en la Prolongación Ave. 27 de febrero No. 1762, Ensanche Alameda, Edificio Grupo Rizek, Santo Domingo Oeste, Provincia de Santo Domingo y tiene una oficina de representación ubicada en la Avenida Abraham Lincoln, No.1057, Ensanche Piantini, Distrito Nacional. La misma cuenta con treinta y seis (36) empleados y su estructura gerencial está compuesta como sigue:

Nombre	Posición
Ninoska Francina Marte Abreu	Presidente
Patricia Adelaida Rímoli Suncar	Contralor
José Ramón Martínez Pineda	Gerente de Negocios
Yesenia Lajara Fernández	Gerente de Operaciones
William Lizarazo	Gerente de Riesgo
Pedro Steven Vazquez Dietsch	Head Trader
Laura Rebeca Luciano Ortiz	Gerente Legal y Cumplimiento

NOTA 2. Base de preparación

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de forma individual, por lo que no consolidan con otra entidad o grupo económico. Dichos Estados Financieros son preparados y presentados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicables para intermediarios de valores y con los formatos y reportes adicionales emitidos y exigidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV). Los mismos fueron preparados a partir de los registros contables realizados por la Compañía, de manera que representan una imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y el resultado de las operaciones, por los períodos terminados al 30 de junio del 2017 y 31 de diciembre de 2016. 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, Estado de Flujos de Efectivo. El Estado de Provisiones Regulares y Automáticas y Estado de Cartera de Inversiones se presentan como Anexo a estos Estados Financieros y los mismos forman parte integral del conjunto que conforma la información financiera de la Compañía.

Los Estados Financieros están presentados de forma natural sin redondear las cifras.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de acuerdo con el formato de reportes requeridos en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas vigente de los Intermediarios de Valores. A continuación, se muestra una breve descripción de los métodos y criterios empleados por el Puesto de Bolsa en la preparación de sus estados financieros y registros de sus transacciones.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en la República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

final diariamente son ajustados a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP47.5249 y DOP46.71 por cada USD respectivamente. Para estos períodos solo teníamos activos / pasivos en Dólares Norteamericanos como Moneda Extranjera.

NOTA 3.- Principales políticas contables

La Compañía ha aplicado consistentemente las siguientes políticas de contabilidad para el período terminado el 30 de junio de 2017.

3.1 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que los administradores realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan regularmente. El efecto de las revisiones de estimaciones se reconoce prospectivamente.

Medición de los valores razonables

Algunas políticas de contabilidad y revelaciones de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. La gerencia financiera tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3.

La gerencia financiera revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios para medir los valores razonables, la gerencia financiera evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable, dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos del mercado observables, siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía de valor razonable que se basa en las variables utilizadas 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 directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos observables en el Mercado (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición 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 total.

La Compañía reconoce la transferencia entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

La Compañía únicamente presenta mediciones de valor razonable de activos y pasivos financieros. A continuación, se presentan los instrumentos financieros a valor razonable, clasificados según sus niveles de aplicación:

Activos Financieros	30 de junio de 2017			Total RD\$
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Instrumentos para Negociación:				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	1,325,859,847.91	-	-	1,325,859,847.91
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	101,453,228.31	231,384,660.80	326,182,519.13	659,020,408.24
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	-	59,744,437.32	59,744,437.32
Cuotas Participación Fondos de Inversión	506,455,698.95	-	-	506,455,698.95
Total	1,933,768,775.17	231,384,660.80	385,926,956.45	2,551,080,392.42
Instrumentos Restringidos:				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	208,086,321.60	-	-	208,086,321.60
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	-	-	119,934,875.70	119,934,875.70
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	-	-	-
Cuotas Participación Fondos de Inversión.	-	-	-	-
Ventas con pacto de Recompra	2,148,717,234.65	-	171,049,993.25	2,319,767,227.90
Total	2,356,803,556.25	-	290,984,868.95	2,647,788,425.20
Pasivos Financieros				
Derivados de Negociación:				
Contratos de Mutuos	434,261,112.80	-	373,693,668.33	807,954,781.13
Ventas con pacto de Recompra	2,148,717,234.65	-	171,049,993.25	2,319,767,227.90
Total	2,582,978,347.45	-	44,743,661.58	3,127,722,009.02
31 de diciembre de 2016				
Activos Financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total RD\$
Instrumentos para Negociación:				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	549,783,946.73	42,829,462.10	53,224,334.86	645,837,743.69
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	173,394,919.49	12,402,943.03	66,890,119.63	252,687,982.15
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	-	57,898,666.75	57,898,666.75
Cuotas Participación Fondos de Inversión	503,334,331.81	-	-	503,334,331.81
Total	1,226,513,198.03	55,232,405.13	178,013,121.24	1,459,758,724.41
Instrumentos Restringidos:				
Valores emitidos Ministerio de Hacienda	880,917,213.80	91,022,341.80	-	971,939,555.60
Valores emitidos Banco Central de la República Dominicana	-	-	-	-
Bonos Corporativos (emisores varios)	-	-	-	-
Cuotas Participación Fondos de Inversión.	-	-	-	-
Ventas con pacto de Recompra	1,432,832,348.46	287,108,980.37	212,775,224.53	1,932,716,553.37
Total	2,313,749,562.26	378,131,322.17	212,775,224.53	2,904,656,108.97
Pasivos Financieros				
Derivados de Negociación:				
Contratos de Mutuos	129,178,352.11	147,224,056.20	264,813,698.55	541,216,106.86
Ventas con pacto de Recompra	1,432,832,348.46	287,108,980.37	212,775,224.53	1,932,716,553.37
Total	1,562,010,700.57	434,333,036.57	477,588,923.08	2,473,932,660.22

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes están representados por el dinero en caja y bancos e inversiones cuyo plazo no exceda los 3 meses. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, estas disponibilidades se presentan netas de sobregiros, si los hubiere.

3.3 Instrumentos financieros

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

A corto plazo

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

Inversiones para comercialización

Las inversiones para comercialización son valoradas a su valor estimado de mercado, tomando como punto de partida los lineamientos establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Superintendencia de Valores y siguiendo las disposiciones contenidas por la NIIF 9: Instrumentos Financieros y NIC 39: Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

La Compañía valora a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD "T"). Actualmente, la Compañía tiene diversas inversiones en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, cuya mayoría se compone de bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (MHRD) y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD). La Compañía ha optado por medir el valor razonable de dichos instrumentos a través de los precios cotizados o transados en los mecanismos de negociación en el mercado local y, en su defecto, de las tasas YTM interpoladas de manera lineal entre las obtenidas por el método anterior para títulos valores que no se transen activamente en el mercado.

La Compañía cuenta con un procedimiento de validación que parte de la construcción de una curva de referencia de Mercado (Curva YTM de Referencia) basada en información disponible en los mecanismos de negociación del mercado de valores dominicano y que sirve de base para la determinación de las referencias de mercado y respaldan la estrategia conservadora y prudencial de valoración de la Compañía.

En el caso de los títulos valores de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, los precios de referencia son tomados a través de mecanismos de negociación (Bloomberg y Bolsa de Valores de la República Dominicana). La Compañía puede optar por utilizar proveedoras de precio autorizadas (RDVAL), cotizaciones de mercado y transacciones reportadas en DGCP para la asignación y validación de los precios. Asimismo, se consideran los sondeos de mercados de títulos valores disponibles y vigentes. En el caso de que no existan cotizaciones disponibles y transacciones reportadas para los títulos valores, se determina el YTM de bonos similares por medio de la interpolación lineal, considerando los días a vencimiento de los instrumentos, y se le aplica la metodología de descuento de flujos futuros para calcular dicho precio. Este procedimiento también es realizado para los títulos valores emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) y otros bonos.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

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

Obligación por emisión de títulos / valores comerciales

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

3.4 Instrumentos derivados

La Compañía gestiona contratos a plazo de compra o venta de títulos valores (forwards).

Los contratos forward de compra o venta de títulos valores se presentan en cuentas de orden a su valor nominal y se miden a su valor razonable. El valor razonable de los forwards es determinado calculando, para cada uno, el valor futuro por el cual la Compañía pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato forward y el valor razonable mencionado anteriormente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra forward de títulos valores, estimadas a valor presente, se registran directamente en resultados durante el período en el que incurren.

3.5 Inversiones en sociedades

La Compañía mantiene inversiones de instrumentos de patrimonio en sociedades en las cuales no tiene control o influencia significativa en su administración. Estas inversiones son tratadas de acuerdo a la NIC 28 – *Contabilización de inversiones en asociadas*, NIC 27 – *Estados financieros separados* y NIIF 12 – *Información a revelar sobre participaciones en otras entidades*.

3.6 Propiedad, mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas, si las hubiere.

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

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Compañía recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

Depreciación

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

La depreciación se calcula para dar de baja en cuentas el costo de los elementos de propiedad, mobiliario y equipos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados. Los elementos de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en que inician su funcionamiento, ya listos para su uso o en el caso de activos construidos internamente, desde la fecha que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

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

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

Los métodos de depreciación y la vida útil se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan si es necesario.

3.7 Deterioro de valor

Activos financieros no derivados

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

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

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

Activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable

La Compañía considera la evidencia de deterioro del valor de los activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable, tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro del valor. Los que no se encuentran específicamente deteriorados, son evaluados colectivamente por cualquier deterioro del valor incurrido pero que aún no ha sido identificado. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados colectivamente por deterioro del valor, agrupándolos considerando características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro del valor colectivo, la Compañía utiliza información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, haciendo un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

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

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos del impuesto sobre la renta diferido) para determinar si existe algún indicio de deterioro del valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para la evaluación de deterioro del valor, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que genera entradas de efectivo por el uso continuo y que son significativamente independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales 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 del valor si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en los resultados y se distribuyen para reducir el importe en libros de los activos deteriorados, sobre una base de prorratio.

Una pérdida por deterioro del valor se reversa solo hasta el importe del activo que no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

3.8 Impuesto sobre la renta

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

Impuesto sobre la Renta Corriente

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015 la tasa de Renta Neta imponible es del 27%. La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable de la Compañía, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

Impuesto sobre los Activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Compañía corresponden al monto de 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 19.

Impuesto sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. El impuesto sobre la renta diferido se calcula considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima se realizará el activo o se pagará el pasivo. Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

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

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

3.9 Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita de la que puede hacerse un estimado fiable y es probable que para cancelarla requiera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.10 Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos por primas y descuentos en compra de inversiones se reconocen en resultados cuando se devengan y se amortizan durante la vigencia de las inversiones.

Las comisiones por estructuración de emisiones se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente. Las comisiones por la colocación de emisiones se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

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

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

3.11 Intangibles

Las licencias de software se amortizan en base al método de línea recta, en el tiempo estimado de su vida útil. Al cierre de los períodos correspondientes, la Compañía no mantiene activos intangibles clasificados con vida útil indefinida.

3.12 Transacciones con relacionados

La Compañía tiene como políticas pactar sus transacciones con empresas relacionadas con las mismas condiciones que con los demás clientes.

3.13 Arrendamientos

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

3.14 Costo de empleados

Bonificación y comisiones

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados con base a acuerdos laborales contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

Plan de pensiones

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), en el mes de julio de 2003, la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones para ser depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

Otros beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal. Para estos beneficios la Compañía reconoce un pasivo tomando como parámetro el salario acordado mediante contrato de trabajo.

Prestaciones laborales

De acuerdo con el Código de Trabajo de la República Dominicana, los patronos están obligados a proveer un auxilio de preaviso y cesantía a los trabajadores cuyos contratos de trabajo sean cancelados sin causa justificada. Los pagos por este concepto se reconocen en gastos generales y administrativos en el momento en que son pagados.

Vacaciones a empleados

La Compañía tiene como política que sus empleados tomen el total de sus días de vacaciones durante el año.

3.15 Normas y enmiendas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas, y enmiendas a normas han sido aplicables a los períodos anuales iniciados después del 1ro. de enero de 2017, las cuales han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. A continuación, se indican aquellas normas que pueden ser relevantes para la Compañía. Hasta el momento, a excepción de la NIIF 9 y NIIF 15, la Compañía no planea adoptar estas normas de manera anticipada.

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*. La NIIF 9, publicada en julio de 2014, reemplaza la guía existente en la NIIF 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Esta norma incluye guías revisadas sobre la clasificación y medición de instrumentos financieros, así como un nuevo modelo de pérdidas esperadas por créditos para el cálculo del deterioro sobre activos financieros y para el cálculo de los requisitos de contabilidad de cobertura en general. También, incluye guías procedentes de la NIIF 39 sobre reconocimiento y baja en cuentas de instrumentos financieros. La NIIF 9 es efectiva para períodos de reporte anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. La adopción anticipada es permitida.
- NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes*. La NIIF 15 establece un marco integral para determinar, por cuanto y cuando se reconoce un ingreso. Esta norma reemplaza la guía existente para reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 *Reconocimiento de Ingresos*, NIC 11 *Contratos de Construcción* y la IFRIC 13 *Programas de Lealtad de Clientes*. La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018. La adopción anticipada es permitida.
- NIIF 16 *Arrendamientos*. La NIIF 16, publicada en enero 2016, reemplaza la anterior NIC 17 *Arrendamientos*. Esta norma contiene mejores parámetros de medición y conceptos de clasificación para el arrendamiento. La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida, siempre que la NIIF 15 hayan sido implementadas de manera previa.
- NIIF 17 *Contratos de Seguros*. Publicada en mayo 2017, es considerada como la norma contable integral para contratos de seguro y reemplaza la existente norma interina NIIF 4 *Contratos de Seguros*. Esta norma proveerá nuevos modelos de medición y mejor transparencia de resultados en los Estados Financieros. La NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2021. La adopción anticipada es permitida, siempre que la NIIF 9 y NIIF 15 hayan sido implementadas de manera previa.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Otras enmiendas

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

- Iniciativa de Revelación (enmiendas a la NIC 7).
- Reconocimiento de Impuestos Diferidos Activos por pérdidas no Realizadas (enmiendas a la NIC 12).
- Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos Basados en Acciones (enmiendas a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociados o Negocios Conjuntos (enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28).

NOTA 4. Cambios en las políticas contables

Previo al 1ro. de enero de 2017 la Compañía realizaba sus registros contables tomando como parámetro la base regulada exigida por la Superintendencia de Valores (SIV). Dicha entidad estableció que todas las transacciones de los intermediarios de valores originadas con fecha posterior al cierre fiscal del período 2016 serán registradas en lo adelante bajo las exigencias pautadas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

A partir del 1ro de enero de 2017 la Compañía ha efectuado los ajustes necesarios para cumplir con las exposiciones de las NIIFs, pero también continuando con los lineamientos emitidos por la SIV.

Posterior al 30 de junio de 2017 y dentro del período fiscal 2017, la Compañía puede continuar realizando cambios contables significativos que permitan presentar de manera más coherente su situación financiera y consecuentes resultados en base a los parámetros permitidos por las NIIFs.

NOTA 5. Administración de riesgo financiero

Un resumen de los riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía determinados para la Administración se detallan, como sigue:

Riesgo de Crédito

Los riesgos de crédito típicos del mercado de valores o capitales, como sector especializado del Mercado financiero, son el Riesgo de Crédito Emisor y el Riesgo de Contraparte. El primero es el riesgo en el que incurre la Compañía por la pérdida del valor de los instrumentos de deuda y/o acciones que la misma mantiene en posición, por deterioro crediticio del emisor, el segundo se refiere al riesgo de incumplimiento por parte del cliente con respecto a sus obligaciones en contratos recíprocos con la Compañía.

Los instrumentos financieros que eventualmente pudieran exponer a la Compañía al riesgo de crédito emisor consisten principalmente de:

- Inversiones en Títulos Valores de Deuda emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y Repúblicas Soberanas, esencialmente emitidos por el Estado Dominicano. Estos títulos valores emitidos o avalados por el Estado son de la más alta calidad crediticia en el país. Las inversiones en otros títulos valores se realizan con carácter de intermediación de corto plazo, son limitados en su tamaño y consisten en instrumentos de alta liquidez en el mercado local e internacional.
- Colocaciones y depósitos en bancos del país y del exterior: la Compañía mantiene colocaciones en cuentas a la vista en importantes entidades financieras del país y del exterior y mantiene una rigurosa política de líneas de crédito con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de crédito mediante la diversificación en los balances en bancos.

Por otro lado, los riesgos de crédito de contraparte se limitan y controlan estableciendo condiciones y procesos de liquidación de transacciones, líneas de crédito de contraparte por tipo de cliente y de productos.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo en que incurre la Compañía cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la institución o el valor de los instrumentos financieros que la Compañía mantiene en portafolios de inversión o en posiciones contingentes, resultando en una pérdida para la Compañía. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por dos tipos de riesgos:

a) Riesgo de Precio

El riesgo de precio es la posibilidad a la cual está sujeta la Compañía de disminuir sus ingresos o incurrir en pérdidas como resultado de la variación del valor de los precios, tasas o factores de mercado, ante cambios en las condiciones del mercado. Por la naturaleza del negocio de la Compañía, sus activos están conformados principalmente por inversiones en títulos valores de deuda, cuyo riesgo es el de variaciones en los precios de los títulos valores. El riesgo de precio es monitoreado y controlado diariamente para todo el portafolio de inversiones mantenido de forma directa en el balance. La Compañía administra este importante riesgo de la siguiente forma:

- Análisis de sensibilidad del portafolio de inversiones: La Compañía analiza constantemente la duración del portafolio de inversiones y el “valor dólar de un punto base”, conocido como DV01.
- Diversificación de la duración del portafolio mediante la inversión en todos los plazos de la curva de riesgo soberano denominada en pesos dominicanos.
- Diversificación por divisas: una parte del portafolio de inversiones se encuentra denominado en pesos dominicanos y otra parte del portafolio se encuentra denominado en dólares estadounidenses.
- Operaciones de compraventa forward de títulos valores: las operaciones de compraventa forward de títulos permiten anticiparse al movimiento de las presiones de los valores, mitigando de esta forma el riesgo del portafolio.
- Alta rotación del portafolio de inversiones: la velocidad con la que rota el portafolio de valores es de aproximadamente una vez por mes, con lo que la Compañía constantemente mantiene inversiones a precios de mercado, evitando sufrir pérdidas por movimientos adversos en los valores por largos períodos de tiempo.

b) Exposición al riesgo cambiario

Se refiere al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía está expuesta al riesgo cambiario originado en las siguientes partidas:

Análisis de sensibilidad:

Una variación de 10 % en la tasa de cambio del USD\$ con respecto al DOP\$ al 30 de junio de 2017, tendría un efecto en los resultados y en el patrimonio de aproximadamente DOP\$28,130,541.93.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de incumplimiento de los compromisos contractuales que incurre la Compañía por la no disponibilidad tanto de recursos líquidos como de títulos valores. La Compañía identifica el riesgo de liquidez en sus operaciones dentro y fuera de su balance, en el análisis de sus flujos de caja, de sus fuentes de fondeo y en las interrelaciones con otros riesgos. El monitoreo y control se efectúa a través del seguimiento diario de distintos indicadores, el establecimiento de alertas tempranas y de límites, en el marco de una estrategia de gestión de riesgos que busca garantizar el cumplimiento de las obligaciones, tanto aquellas de corto plazo como de largo plazo.

A continuación, se presentan los vencimientos contractuales de los activos financieros y pasivos financieros, los cuales incluyen el pago de interés y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación de pago:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio de 2017	
	USD	DOP
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	407,532.73	19,367,952.23
Activos financieros	13,441,604.84	638,810,925.83
Cuentas por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	493,666.67	23,461,459.13
Inversiones	0	0
Otros activos	391,212.08	18,592,314.98
Total, de activos en moneda extranjera	14,734,016.32	700,232,652.17
Pasivos:		
Pasivos financieros	8,423,687.75	400,334,917.94
Cuentas por pagar	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0
Obligaciones por pagar	391,212.08	18,592,314.98
Total, de pasivos en moneda extranjera	8,814,899.83	418,927,232.92
Posición neta, larga	5,919,116.49	281,305,419.25

	31 de diciembre de 2016	
	USD	DOP
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	367,816.23	17,180,696.10
Activos financieros	7,883,471.61	368,236,959.20
Cuentas por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar	1,074,959.08	50,211,338.65
Inversiones	-	-
Otros activos	439,115.60	20,511,089.68
Total, de activos en moneda extranjera	9,765,362.52	456,140,083.62
Pasivos:		
Pasivos financieros	18,002,033.80	840,874,998.68
Cuentas por pagar	-	-
Otras cuentas por pagar	100.00	4,671.00
Obligaciones por pagar	439,115.60	20,511,089.68
Total, de pasivos en moneda extranjera	18,441,249.40	861,390,759.35
Posición neta, corta	(8,675,886.88)	(405,250,675.73)

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	<u>Al 30 de junio de 2017</u>							<u>Total</u>	<u>Total 30 DÍAS</u>
	<u>1-15 DÍAS</u>	<u>16-30 DÍAS</u>	<u>31-60 DÍAS</u>	<u>61-90 DÍAS</u>	<u>91-180 DÍAS</u>	<u>181-360 DÍAS</u>	<u>MAYOR 360 DÍAS</u>		
<i>Pasivos Financieros</i>									
Valor Razonable	200,075,299.59	212,004,728.27	142,036,624.34	123,423,240.98	158,438,097.07	-	-	835,977,990.26	412,080,027.87
A valor Razonable - Instrumento Financiero	8,244,309.93	8,058,420.88	12,514,032.17	4,937,575.56	6,236,628.58	366,784.48	-	40,357,751.60	16,302,730.80
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo Financiero Costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	347,718,669.82	490,748,940.13	612,522,136.49	513,327,650.28	407,563,559.97	30,176,489.97	-	2,402,057,446.66	838,467,609.95
Operaciones de Financiamientos	-	-	100,308,904.11	100,234,246.58	-	-	1,727,217,260.30	1,927,760,410.99	-
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	-	-	-	-	266,165,314.93	-	-	266,165,314.93	-
Total Pasivos	556,038,279.34	710,812,089.28	867,381,697.11	741,922,713.41	838,403,600.55	30,543,274.45	1,727,217,260.30	5,472,318,914.44	1,266,850,368.62
<i>Activos Financieros</i>									
Efectivo y Equivalente de efectivo	65,437,199.99	-	-	-	-	-	-	65,437,199.99	65,437,199.99
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	25,106,582.75	10,280,385.10	20,056,979.37	17,402,339.50	55,435,084.65	16,599,631.82	2,483,353,229.47	2,628,234,232.66	35,386,967.84
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	329,654,336.96	474,265,870.95	604,906,816.66	498,353,425.67	394,067,865.65	149,081,373.53	208,086,321.60	2,658,416,011.02	803,920,207.91
Contratos Derivado	7,993,574.24	36,418,952.65	14,401,286.95	6,069,813.45	5,121,645.02	1,626,625.12	-	71,631,897.44	44,412,526.89
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones - Costo Amortizado	14,645,906.44	19,828,799.81	16,786,319.83	14,974,224.61	14,951,845.00	1,029,992.14	1,315,310,583.40	1,397,527,671.23	34,474,706.25
Total de Activos	442,837,600.38	540,794,008.50	656,151,402.81	536,799,803.24	469,576,440.32	168,337,622.61	4,006,750,134.47	6,821,247,012.33	983,631,608.88
Flujo de caja estático	(113,200,678.96)	(170,018,080.78)	(211,230,294.29)	(205,122,910.17)	(368,827,160.23)	137,794,348.17	2,279,532,874.17	1,348,928,097.90	(283,218,759.74)
Flujo de caja acumulado	(113,200,678.96)	(283,218,759.74)	(494,449,054.03)	(699,571,964.20)	(1,068,399,124.44)	(930,604,776.27)	1,348,928,097.90	2,697,856,195.79	(283,218,759.74)

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Al 31 de diciembre de 2016

	<u>1-15 DÍAS</u>	<u>16-30 DÍAS</u>	<u>31-60 DÍAS</u>	<u>61-90 DÍAS</u>	<u>91-180 DÍAS</u>	<u>181-360 DÍAS</u>	<u>MAYOR 360 DÍAS</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 DÍAS</u>
<i>Pasivos Financieros</i>									
Valor Razonable	108,040,998.23	142,518,400.43	83,412,083.16	125,968,955.74	101,448,361.51	-	-	561,388,799.06	250,559,398.65
A valor Razonable - Instrumento Financiero Derivados	4,232,726.86	8,803,321.80	5,827,555.28	2,784,540.33	260,882.66	88,642.36	-	21,997,669.29	13,036,048.66
Pasivo Financiero Costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	494,703,398.10	596,865,833.48	395,327,627.35	327,286,588.60	167,749,147.07	26,927,871.75	-	2,008,860,466.35	1,091,569,231.58
Operaciones de Financiamientos	-	-	100,373,972.60	-	-	200,597,260.27	1,221,787,260.28	1,522,758,493.15	-
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	-	-	-	-	715,517,715.93	-	-	715,517,715.93	-
Total Pasivos	606,977,123.18	748,187,555.71	584,941,238.39	456,040,084.67	984,976,107.17	227,613,774.38	1,221,787,260.28	4,830,523,143.78	1,355,164,678.89
<i>Activos Financieros</i>									
Efectivo y Equivalente de efectivo	293,658,032.02	-	685,000,000.00	-	-	-	-	978,658,032.02	293,658,032.02
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	301,538,759.01	38,383,543.80	128,453,183.41	145,135,655.92	358,111,890.83	-	522,345,022.22	1,493,968,055.19	339,922,302.81
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	514,776,588.05	578,312,195.47	392,222,007.18	314,785,439.18	161,832,296.37	25,754,942.41	971,939,555.60	2,959,623,024.27	1,093,088,783.52
Contratos Derivado	8,233,851.07	7,395,500.15	6,643,901.21	5,064,895.29	7,715,430.95	433,907.53	-	35,487,486.20	15,629,351.22
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones - Costo Amortizado	13,182,896.83	20,756,026.90	11,651,706.57	12,501,149.42	7,975,577.28	1,172,929.34	800,000,000.04	867,240,286.37	33,938,923.73
Total de Activos	1,131,390,126.97	644,847,266.33	1,223,970,798.37	477,487,139.81	535,635,195.43	27,361,779.28	2,294,284,577.86	6,334,976,884.04	1,776,237,393.30
Flujo de caja estático	524,413,003.79	(103,340,289.38)	639,029,559.98	21,447,055.15	(449,340,911.74)	(200,251,995.10)	1,072,497,317.58	1,504,453,740.26	421,072,714.40
Flujo de caja acumulado	524,413,003.79	421,072,714.40	1,060,102,274.38	1,081,549,329.53	632,208,417.79	431,956,422.68	1,504,453,740.26	3,008,907,480.52	421,072,714.40

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

NOTA 6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Compañía registró los siguientes saldos y transacciones con entidades relacionadas:

<i>Saldos:</i>	<u>30 de junio</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2016</u>
Cuentas por cobrar	5,054,094.87	370,996.69
Cuentas por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
Posición neta, larga	5,054,094.87	370,996.69

<i>Transacciones:</i>	<u>30 de junio</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2016</u>
Ingresos	9,366,706.46	18,225,759.31
Gastos	(7,275,395.18)	(22,468,312.81)

NOTA 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

A las fechas de cierre, el efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía se compone de la siguiente manera:

	<u>30 de junio</u> <u>2017</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2016</u>
<i>Efectivo en caja y bancos:</i>		
Denominado en Pesos Dominicanos	46,069,247.76	21,477,335.91
Denominado en Dólares Estadounidenses	19,367,952.23	17,180,696.11
<i>Equivalentes de efectivo:</i>		
Denominado en Pesos Dominicanos	<u>0</u>	<u>940,000,000.00</u>
Total	<u>65,437,199.99</u>	<u>978,658,032.02</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos activos financieros.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existían restricciones de uso sobre los saldos de disponibilidades.

NOTA 8. Instrumentos Financieros

La Compañía dispone en su operación instrumentos financieros que son presentados como activos y pasivos en el Estado de Situación Financiera.

Activos financieros

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los activos financieros se presentan como sigue:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio de 2017			Total
	A valor razonable cambios en resultados	A valor razonable cambios en ORI	A costo amortizado	
<i>Activo financiero según el estado de situación financiera</i>				
Efectivo y equivalente de efectivo	65,437,199.99	0	0	65,437,199.99
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2,628,234,232.66	0	1,318,656,314.02	3,946,890,546.68
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	338,648,347.98	0	0	338,648,347.98
Instrumentos financieros derivados	71,632,332.58	0	0	71,632,332.58
Operaciones de compra con pacto de retroventa	2,319,767,663.04	0	78,871,357.21	2,398,639,020.25
Deudores por intermediación	5,054,094.87	0	0	5,054,094.87
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	28,012,698.16	0	0	28,012,698.16
Inversiones en sociedades	32,964,826.70	0	0	32,964,826.70
Total	5,489,751,395.98	0	1,397,527,671.23	6,887,279,067.21

	31 de diciembre de 2016			Total
	A valor razonable cambios en resultados	A valor razonable cambios en ORI	A costo amortizado	
<i>Activo financiero según el estado de situación financiera</i>				
Efectivo y equivalente de efectivo	978,658,032.02	0	0	978,658,032.02
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,493,968,055.19	0	802,431,854.20	2,296,399,909.39
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	1,016,787,140.45	0	0	1,016,787,140.45
Instrumentos financieros derivados	45,606,816.64	0	0	45,606,816.64
Operaciones de compra con pacto de retroventa	1,932,716,553.38	0	64,808,432.17	1,997,524,985.55
Deudores por intermediación	380,716.93	0	0	380,716.93
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	54,246,760.03	0	0	54,246,760.03
Inversiones en sociedades	22,617,466.70	0	0	22,617,466.70
Total	5,544,981,541.34	0	867,240,286.37	6,412,221,827.71

Pasivos financieros

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los activos financieros se presentan de la siguiente manera:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	<u>30 de junio de 2017</u>		
	A valor razonable	A costo amortizado	Total
<i>Pasivo financiero según el estado de situación financiera</i>			
Pasivo financiero a valor razonable	835,977,990.25	-	835,977,990.25
Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	40,357,751.60	-	40,357,751.60
Obligaciones por financiamiento	2,402,057,446.66	-	2,402,057,446.66
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,927,760,410.99	-	1,927,760,410.99
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	266,165,314.93	-	266,165,314.93
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	21,242,036.55	-	21,242,036.55
Otros pasivos	75,471,340.26	-	75,471,340.26
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total	<u>5,569,032,291.24</u>	<u>-</u>	<u>5,569,032,291.24</u>

	<u>30 de diciembre de 2016</u>		
	A valor razonable	A costo amortizado	Total
<i>Pasivo financiero según el estado de situación financiera</i>			
Pasivo financiero a valor razonable	561,388,799.06	0	561,388,799.06
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	21,997,669.29	0	21,997,669.29
Obligaciones por financiamiento	2,008,860,466.35	0	2,008,860,466.35
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,522,758,493.15	0	1,522,758,493.15
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	715,517,715.93	0	715,517,715.93
Acreedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	24,220,696.99	0	24,220,696.99
Otros pasivos	79,905,662.22	0	79,905,662.22
Otros pasivos financieros	0	0	0
Total	<u>4,934,649,502.99</u>	<u>0</u>	<u>4,934,649,502.99</u>

Cartera de disponibilidad restringida - renta variable

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la cartera de disponibilidad restringida en renta variable no mantuvo valores.

Cartera de disponibilidad restringida - renta fija

La cartera de renta fija al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se presenta como sigue:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

30 de junio 2017

Instrumento financiero a valor razonable	Cartera propia disponible RD\$	En operación a plazo RD\$	Propia en préstamos RD\$	En garantía por otras operaciones RD\$	Subtotal RD\$	Total RD\$
<i>Instrumentos de renta fija:</i>						
Del Estado:						
Nacionales	0	0	338,648,347.98	0	338,648,347.98	338,648,347.98
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
De entidades financieras:						
Nacionales	0	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
De empresas:						
Nacionales	0	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
Total IRF	0	0	338,648,347.98	0	338,648,347.98	338,648,347.98

30 de junio 2017

Instrumento financiero a valor razonable	Cartera propia disponible RD\$	En operación a plazo RD\$	Propia en préstamos RD\$	En garantía por otras operaciones RD\$	Subtotal RD\$	Total RD\$	Cantidad de títulos
Ministerio de Hacienda	0	0	217,257,321.60	0	217,257,321.60	217,257,321.60	2,038
Banco Central de la República Dominicana	0	0	121,391,026.38	0	121,391,026.38	121,391,026.38	11,430
Total IFRF	0	0	338,648,347.98	0	338,648,347.98	338,648,347.98	13,468

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

31 de diciembre 2016

Instrumento financiero a valor razonable	Cartera propia disponible RD\$	En operación a plazo RD\$	Propia en préstamos RD\$	En garantía por otras operaciones RD\$	Subtotal RD\$	Total RD\$
<i>Instrumentos de renta fija:</i>						
Del Estado:						
Nacionales	0	0	1,016,787,140.45	0	1,016,787,140.45	1,016,787,140.45
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
De entidades financieras:						
Nacionales	0	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
De empresas:						
Nacionales	0	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0	0
Total IRF	0	0	1,016,787,140.45	0	1,016,787,140.45	1,016,787,140.45

31 de diciembre 2016

Instrumento financiero a valor razonable	Cartera propia disponible RD\$	En operación a plazo RD\$	Propia en préstamos RD\$	En garantía por otras operaciones RD\$	Subtotal RD\$	Total RD\$	Cantidad de títulos
Ministerio de Hacienda	0	0	1,016,787,140.45	0	1,016,787,140.45	1,016,787,140.45	8,887
Total IFRF	0	0	1,016,787,140.45	0	1,016,787,140.45	1,016,787,140.45	8,887

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

NOTA 9. Contratos derivados financieros

Por tipo de producto, los contratos derivados financieros al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

30 de junio de 2017													
Tipo de contrato	Comisiones	Nacional				Instrumento financiero derivado a valor razonable						Total Activos a valor razonable DOP	Total Pasivos a valor razonable DOP
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera		Posición activa			Posición pasiva				
		Utilidad DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP		
USD Spot	0	0	0		11,661,469.86	11,661,469.86	-	0	0	-	0	11,661,469.86	0
USD Forward	0	107,089.28	(2,004,874.50)		128,697,904.92	0	130,557,812.80	0	0	37,877.35	0	130,557,812.80	37,877.35
Divisas Implícitas Forward	0	(1,548,122.98)	(111,741.24)		582,815,144.48	0	174,542,312.83	0	0	409,932,695.88	0	174,542,312.83	409,932,695.88
DOP Forward	0	10,421,206.61	35,528,928.92		2,600,028,940.22	0	1,042,548,425.68	0	7,090,459.36	1,504,439,919.65	0	1,042,548,425.68	1,511,530,379.01

31 de diciembre de 2016													
Tipo de contrato	Comisiones	Nacional				Instrumento financiero derivado a valor razonable						Total Activos a valor razonable DOP	Total Pasivos a valor razonable DOP
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera		Posición activa			Posición pasiva				
		Utilidad DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Cantidad U.M. del contrato	Monto del contrato DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP	Mayor a 1 año DOP	Hasta 7 días DOP	De 8 a 360 días DOP		
USD Spot	0	287,160.79	0		5,747,294.22	5,460,133.43	0	0	0	0	0	5,460,133.43	0
USD Forward	0	4,609,324.80	111,448.73		131,020,000.79	0	110,144,733.76	0	7,085,256.77	9,069,236.72	0	110,144,733.76	16,154,493.49
Divisas Implícitas Spot USD	0	0	(703,020.95)		45,547,836.01	46,250,856.96	0	-	0	0	0	46,250,856.96	0
Divisas Implícitas Forward	0	0	(1,462,977.15)		452,826,415.33	0	0	66,095.714.72	0	388,193,677.76	0	66,095,714.72	388,193,677.76
DOP Forward	0	(2,334,836.28)	8,060,462.89		2,043,368,826.02	0	587,704,303.33	0	1,100,745,898.05	349,192,998.04	0	587,704,303.33	1,449,938,896.09

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Por otro lado, los contratos derivados financieros al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 clasificados por contraparte se muestran de la siguiente manera:

Contrapartes	30 de junio de 2017	
	Activos a valor razonable DOP	Monto garantizado DOP
Personas físicas	943,612,861.67	936,074,855.22
Personas jurídicas	1,470,415,764.70	1,498,813,040.92
Intermediarios de valores	177,912,353.68	177,566,440.41
Inversionistas institucionales	0	0
Partes relacionales	0	0
Bancos	701,708,572.00	723,551,241.00
Total	3,293,649,552.05	3,336,005,577.55

Contrapartes	31 de diciembre de 2016	
	Activos a valor razonable DOP	Monto garantizado DOP
Personas físicas	855,534,451.99	854,655,618.57
Personas jurídicas	1,359,910,108.49	1,366,205,211.96
Intermediarios de valores	103,060,165.69	102,782,561.53
Inversionistas institucionales	0	0
Partes relacionales	0	0
Bancos	362,388,427.92	365,769,939.21
Total	2,680,893,154.10	2,689,413,331.27

NOTA 10. Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 los deudores por intermediación se clasifican como sigue:

Tipo de intermediación:	30 de junio de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Intermediación de operaciones a término	5,054,094.87	0	5,054,094.87	380,716.93	0	380,716.93
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	0	0	0
Total	5,054,094.87	0	5,054,094.87	380,716.93	0	380,716.93

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Por intermediación de operaciones a término

	30 de junio de 2017							
	Por cobrar vencidas	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Personas físicas	0	0	0	0	0	0	0	0
Personas jurídicas	0	0	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0
Partes relacionadas	5,054,094.87	0	5,054,094.87	218.54	1,067,934.83	859,428.54	3,126,512.95	5,054,094.87
Total	5,054,094.87	0	5,054,094.87	218.54	1,067,934.83	859,428.54	3,126,512.95	5,054,094.87

	31 de diciembre de 2016							
	Por cobrar vencidas	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Personas físicas	0	0	0	0	0	0	0	0
Personas jurídicas	9,720.24	0	9,720.24	0	0	0	9,720.24	9,720.24
Intermediarios de valores	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0
Partes relacionadas	370,996.69	0	370,996.69	235,273.00	135,723.69	0	0	370,996.69
Total	380,716.93	0	380,716.93	235,273.00	135,723.69	0	9,720.24	380,716.93

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantuvo balances por cobrar a intermediadores en operaciones a plazo.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía no registró deterioro a valores por cobrar registrados a deudores por intermediación.

NOTA 11. Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Compañía no mantuvo balances en cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

NOTA 12. Inversiones en sociedades

La Compañía mantiene inversiones en instrumentos de patrimonio de entidades de las cuales la misma no tiene el control o influencia significativa en su administración. Un detalle de estas inversiones al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio de 2017			
	Valor razonable	Valor nominal	No. de acciones	Porcentaje de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	32,963,526.70	32,963,526.70	264,742	9.99%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	1,200.00	1,200.00	1,000	0.001%
OTC Dominicana, S.A.	100.00	100.00	1	-
	<u>32,964,826.70</u>	<u>32,964,826.70</u>	<u>1,001</u>	<u>-</u>

	31 de diciembre de 2016			
	Valor razonable	Valor nominal	No. de acciones	Porcentaje de participación
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	22,616,167.00	22,616,167.00	178,514	9.99%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	1,200.00	1,200.00	1,000	0.001%
OTC Dominicana, S.A.	100.00	100.00	1	-
	<u>22,617,467.00</u>	<u>22,617,467.00</u>	<u>179,515</u>	<u>-</u>

Para las fechas de cierre mencionadas, el movimiento de inversiones de la Compañía en cada una de estas entidades es el siguiente:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD):		
Saldo Inicial	22,617,467.00	22,617,467.00
Adiciones	10,347,359.70	0
Retiros	0	0
Utilidad (Pérdida)	0	0
Otros cargos	0	0
Total	<u>32,964,826.70</u>	<u>22,617,467.00</u>

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM):		
Saldo Inicial	1,200.00	1,200.00
Adiciones	0	0
Retiros	0	0
Utilidad (Pérdida)	0	0
Otros cargos	0	0
Total	<u>1,200.00</u>	<u>1,200.00</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
OTC Dominicana, S.A.:		
Saldo Inicial	100.00	100.00
Adiciones	0	0
Retiros	0	0
Utilidad (Pérdida)	0	0
Otros cargos	0	0
Total	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Compañía recibió efectivo en concepto de pago de dividendos por las inversiones en las entidades mencionadas. El detalle de los dividendos percibidos se muestra a continuación:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Dividendos recibidos:		
Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	87.46	0
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	417.45	0
OTC Dominicana, S.A.	0	0

NOTA 13. Activo intangible

El activo intangible de la Compañía se compone por las diferentes licencias de softwares para la operación del negocio. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el activo intangible presenta el siguiente movimiento:

	<u>Marcas y Licencias</u>	<u>Software</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Saldo inicial al 01/07/2016	0	2,098,467.07	0	2,098,467.07
Adiciones	0	157,302.40	0	157,302.40
Retiros	0	(46,997.76)	0	(46,997.76)
Saldos al 31/12/2016	<u>0</u>	<u>2,208,771.71</u>	<u>0</u>	<u>2,208,771.71</u>
Adiciones	0	449,748.59	0	449,748.59
Retiros	0	(544,464.79)	0	(544,464.79)
Saldos al 30/06/2017	<u>0</u>	<u>2,114,055.51</u>	<u>0</u>	<u>2,114,055.51</u>
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 01/07/2016	0	(164,437.65)	0	(164,437.65)
Cargos por amortización	0	(302,797.62)	0	(302,797.62)
Retiros	0	46,997.76	0	46,997.76
Saldos al 31/12/2016	<u>0</u>	<u>(420,237.51)</u>	<u>0</u>	<u>(420,237.51)</u>
Cargos por amortización	0	(378,257.24)	0	(378,257.24)
Retiros	0	544,464.79	0	544,464.79
Saldos al 30/06/2017	<u>0</u>	<u>(254,029.96)</u>	<u>0</u>	<u>(254,029.96)</u>
Valor neto				
Saldos al 31/12/2016	<u>0</u>	<u>1,788,534.20</u>	<u>0</u>	<u>1,788,534.20</u>
Saldos al 30/06/2017	<u>0</u>	<u>1,860,025.55</u>	<u>0</u>	<u>1,860,025.55</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

NOTA 14. Propiedad, mobiliario y equipos

El movimiento de la propiedad, planta y equipos de la Compañía al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se muestra a continuación:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Equipos de computo	Otros	Mejoras a la Propiedad arrendada	Total
Costo:								
Saldo inicial al 01/01/2016	0	0	1,920,296.07	0	8,503,777.69	453,676.00	0	10,877,749.76
Adiciones	0	0	811,669.23	0	934,479.16	0	0	1,746,148.39
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30/06/2016	0	0	2,731,965.30	0	9,438,256.85	453,676.00	0	12,623,898.15
Adiciones	0	0	17,809.74	0	1,303,125.59	0	18,759,095.15	20,080,030.48
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31/12/2016	0	0	2,749,775.04	0	10,741,382.44	453,676.00	18,759,095.15	32,703,928.63
Adiciones	0	0	7,081,198.72	0	149,327.15	0	0	7,230,525.87
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30/06/2017	0	0	9,830,973.76	0	10,890,709.59	453,676.00	18,759,095.15	39,934,454.50
Depreciación acumulada								
Saldo inicial al 01/01/2016	0	0	(1,449,993.29)	0	(5,578,428.19)	(194,255.01)	0	(7,222,676.49)
Cargos por amortización	0	0	(232,854.32)	0	(1,058,753.74)	(32,316.65)	0	(1,323,924.71)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30/06/2016	0	0	(1,682,847.61)	0	(6,637,181.93)	(226,571.66)	0	(8,546,601.20)
Cargos por amortización	0	0	(329,068.73)	0	(844,141.76)	(32,671.76)	(1,563,257.93)	(2,769,140.18)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31/12/2016	0	0	(2,011,916.34)	0	(7,481,323.69)	(259,243.42)	(1,563,257.93)	(11,315,741.38)
Cargos por amortización	0	0	(838,072.46)	0	(681,133.00)	(32,139.09)	(1,875,909.53)	(3,427,254.08)
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30/06/2017	0	0	(2,849,988.80)	0	(8,162,456.69)	(291,382.51)	(3,439,167.46)	(14,742,995.46)
Valor neto								
Saldos al 31/12/2016	0	0	737,858.70	0	3,260,058.75	194,432.58	17,195,837.22	21,388,187.25
Saldos al 30/06/2017	0	0	6,980,984.96	0	2,728,252.90	162,293.49	15,319,927.69	25,191,459.04

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

NOTA 15. Propiedades de inversión

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Compañía no mantuvo operación alguna en concepto de propiedad de inversión.

NOTA 16. Arrendamientos

La compañía mantiene el alquiler de un local ubicado en la Avenida Abraham Lincoln, No.1057, Ensanche Piantini, Distrito Nacional. Este local mantiene una superficie arrendada de 285.14mts². El inicio del contrato data del 15 de junio de 2016 y tiene una vigencia de 5 años. De manera mensual, la Compañía paga USD\$7,983.92 más impuestos. Así mismo, el mantenimiento administrativo es pagado por separado en un valor de USD\$1,425.00.

La Compañía imputa en resultado todos los pagos en concepto de arrendamiento, siempre durante el período en el que estos son incurridos.

NOTA 17. Otros activos

El detalle de otros activos se muestra a continuación:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Depósitos en garantías	0	0
Seguros pagados por anticipado	0	0
Fianzas pagadas	0	0
Otros	35,538,789.90	40,304,960.15
	<u>35,538,789.90</u>	<u>40,304,960.15</u>

El rubro de otros activos se compone por DOP\$17,128,630 (DOP17,658,608.24 al 31 de diciembre de 2016) en concepto de revalorizaciones de instrumentos financieros forwards (sell-buy backs) y DOP\$18,410,158.91 (DOP17,715,589.63 al 31 de diciembre de 2016) en concepto de préstamos a empleados.

NOTA 18. Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

La cartera propia de instrumentos financieros, valorada a su valor razonable, se muestra como sigue:

	<u>30 de junio de 2017</u>				
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Total
Instrumentos de renta variable:					
<i>Acciones:</i>					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Instrumentos de renta fija:

Bonos

Nacionales	2,121,778,533.71	2,319,767,663.04	338,648,347.98		4,780,194,544.73
Extranjeras	0	0	0	0	0

Cuotas de fondo mutuos:

Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0

Cuotas de fondos inversión:

Nacionales	506,455,698.95	0	0	0	506,455,698.95
Extranjeras	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0
Total	<u>2,628,234,232.66</u>	<u>2,319,767,663.04</u>	<u>338,648,347.98</u>	<u>0.00</u>	<u>5,286,650,243.68</u>

31 de diciembre de 2016

	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Total
Instrumentos de renta variable:					
<i>Acciones:</i>					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
Total	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Instrumentos de renta fija:					
<i>Bonos</i>					
Nacionales	990,633,723.38	1,942,835,883.82	1,016,787,140.45	0	3,950,256,747.65
Extranjeras	0	0	0	0	0
Cuotas de fondo mutuos:					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
Cuotas de fondos inversión:					
Nacionales	503,334,331.81	0	0	0	503,334,331.81
Extranjeras	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0
Total	<u>1,493,968,055.19</u>	<u>1,942,835,883.82</u>	<u>1,016,787,140.45</u>	<u>0</u>	<u>4,453,591,079.46</u>

A continuación, se presenta el detalle de las entidades en las cuales la Compañía posee los instrumentos de renta variable relacionados a las acciones:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio de 2017				
	Cartera propia Disponibile	En operación a plazo	En Prestamos	En garantía por otras operaciones	Total
Instrumentos de renta variable					
<i>Acciones</i>					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
<i>Bonos</i>					
Entidad	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0
Instrumentos de renta fija					
<i>Acciones</i>					
Nacionales:					
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	323,137,597.64	0	0	0	323,137,597.64
GAM Capital, S.A.	158,449,095.53	0	0	0	158,449,095.53
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	20,496,470.97	0	0	0	20,496,470.97
Fondo Abierto de Inversión Depósitos Flexible	3,367,878.72	0	0	0	3,367,878.72
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	1,004,656.08	0	0	0	1,004,656.08
Extranjeras	0	0	0	0	0
<i>Bonos</i>					
Nacionales:					
Banco Central de la República Dominicana	688,422,965.03	180,961,335.60	121,391,026.38	0	990,775,327.01
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,373,265,446.34	2,124,597,116.53	217,257,321.60	0	3,715,119,884.47
Motor Crédito, Banco de Ahorro y Crédito	307,805.40	0	0	0	307,805.40
Empresa Generadora de Electricidad Haina	667,403.77	0	0	0	667,403.77
United Capital, Puesto de Bolsa	24,081,875.05	0	0	0	24,081,875.05
Consorcio Remix	24,806,215.25	8,646,966.76	0	0	33,453,182.01
Consorcio Energético Punta Cana Macao	6,669,055.16	2,252,149.12	0	0	8,921,204.28
Dominican Power Partners	3,557,767.72	3,310,095.03	0	0	6,867,862.74
Total	2,628,234,232.66	2,319,767,663.04	338,648,347.98	0	5,286,650,243.68

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

31 de diciembre de 2016

	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	En garantía por otras operaciones	Total
Instrumentos de renta variable					
<i>Acciones</i>					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
<i>Bonos</i>					
Entidad	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0
Instrumentos de renta fija					
<i>Acciones</i>					
Nacionales:					
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	309,006,314.01	0	0	0	309,006,314.01
GAM Capital, S.A.	170,873,505.35	0	0	0	170,873,505.35
Fondo Cerrado de Inversiones Inmobiliarias PIONEER	20,223,522.62	0	0	0	20,223,522.62
Fondo Abierto de Inversión Depósitos Flexible	3,230,989.83	0	0	0	3,230,989.83
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
<i>Bonos</i>					
Nacionales:					
Banco Central de la República Dominicana	260,125,526.17	196,147,379.61	0	0	456,272,905.78
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	672,038,459.55	1,723,743,440.32	1,016,787,140.45	0	3,412,569,040.32
Motor Crédito, Banco de Ahorro y Crédito	0	0	0	0	0
Empresa Generadora de Electricidad Haina	0	0	0	0	0
United Capital, Puesto de Bolsa	17,950,109.80	0	0	0	17,950,109.80
Consorcio Remix	34,324,724.39	20,084,816.56	0	0	54,409,540.95
Consorcio Energético Punta Cana Macao	6,194,903.47	2,573,086.39	0	0	8,767,989.87
Dominican Power Partners	0	287,160.93	0	0	287,160.93
Total	1,493,968,055.19	1,942,835,883.82	1,016,787,140.45	0	4,453,591,079.46

NOTA 19. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantuvo los siguientes balances por instrumentos financieros derivados:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	3,281,988,082.19	3,281,988,082.19	2,628,170,331.35	2,628,170,331.35
Total	3,281,988,082.19	3,281,988,082.19	2,628,170,331.35	2,628,170,331.35

Las monedas en las que las transacciones de instrumentos financieros derivados fueron realizadas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son las siguientes:

	30 de junio de 2017		
	US\$	Otras	RD\$
Opciones	0	0	0
Futuros	0	0	0
Swaps	0	0	0
Forward	130,595,690.14	0	3,151,392,392.05
Total	<u>130,595,690.14</u>	<u>0</u>	<u>3,151,392,392.05</u>

	31 de diciembre de 2016		
	US\$	Otras	RD\$
Opciones	0	0	0
Futuros	0	0	0
Swaps	0	0	0
Forward	126,299,227.26	0	2,501,871,104.10
Total	<u>126,299,227.26</u>	<u>0</u>	<u>2,501,871,104.10</u>

Finalmente, los contratantes utilizados para realizar estas operaciones de instrumentos financieros derivados fueron:

	30 de junio de 2017			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Agentes de Bolsa	Entidades no Reguladas
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	701,708,572.00	177,912,353.68	0	2,402,367,156.51
	<u>701,708,572.00</u>	<u>177,912,353.68</u>	<u>0</u>	<u>2,402,367,156.51</u>

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

31 de diciembre de 2016

	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Agentes de Bolsa	Entidades no Reguladas
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	362,388,427.92	97,600,032.26	0	2,168,181,871.18
	<u>362,388,427.92</u>	<u>97,600,032.26</u>	<u>0</u>	<u>2,168,181,871.18</u>

NOTA 20. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con los diferentes bancos e instituciones financieras se detallan como sigue:

30 de junio de 2017

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Obligaciones a la vista:					
Fondos recibidos pendientes de aplicar - Personas Físicas (DOP)	2,964,493.08	0	0	0	0
Fondos recibidos pendientes de aplicar - Personas Físicas (USD9,560.64)	454,368.46	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras:					
Banco Popular Dominicano, Línea de Crédito (USD2,600,000.00), por un monto original de USD3,000,000.00 el cual genera una tasa de interés anual de 3.50% con vencimiento el 15/08/2017	0	12,013.34	123,564,740.00	0	0
Banco Popular Dominicano, Línea de Crédito (USD3,000,000.00), por un monto original de USD3,000,000.00 a una tasa de interés anual 3.50% con vencimiento el 16/11/2017	0	0	142,588,561.59	0	0
Otras obligaciones	0	0	0	0	0
Total	<u>3,418,861.54</u>	<u>12,013.34</u>	<u>266,153,301.59</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

31 de diciembre de 2016

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Obligaciones a la vista:					
Fondos recibidos pendientes de aplicar - Personas Físicas (DOP)	5,559,978.94	0	0	0	0
Fondos recibidos pendientes de aplicar - Personas Físicas (USD123,645.94)	5,775,501.86	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras:					

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Citibank, NY. Préstamo por un monto original de USD15,300,087.00 el cual genera una tasa de interés anual de 4.82361%, con vencimiento el 21 de junio del 2017.	0	0	714,667,063.77	0	0
Otras obligaciones	0	0	0	0	0
Total	<u>11,335,480.80</u>	<u>0</u>	<u>714,667,063.77</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTA 21. Otros pasivos

Al 30 de junio de 2016 el rubro de otros pasivos se compone por DOP\$29,601,113.60 (DOP11,284,174.01 al 31 de diciembre de 2016) en concepto de revalorizaciones de instrumentos financieros forwards (sell-buy backs).

NOTA 22. Acreeedores por intermediación

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existieron balances para acreedores por intermediación.

NOTA 23. Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen balances por pagar por operaciones de cartera propia. Los resultados de estas transacciones fueron registrados en el período en que incurrieron como ingresos o gastos, según corresponda.

NOTA 24. Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 las otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Proveedores locales	2,464,324.05	3,393,349.56
Proveedores extranjeros	0.00	0.00
Otros proveedores	18,777,712.50	20,827,347.43
Total	<u>21,242,036.55</u>	<u>24,220,696.99</u>

NOTA 25. Provisiones

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existió registro alguno de provisión.

NOTA 26. Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Vacaciones	27,329.85	0.00
Retenciones de empleados	273.20	0.00
Bonificación por pagar	16,084,248.81	30,792,307.39

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Regalía Pascual	2,145,157.98	0.00
Impuestos por pagar	0.00	0.00
Otras retenciones	0.00	0.00
Dividendos por pagar	0.00	0.00
Otras acumulaciones	5,391,657.05	5,391,657.05
Total	<u>23,648,666.89</u>	<u>36,183,964.44</u>

NOTA 27. Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 el impuesto a las ganancias registrado por pagar se determinó de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	293,253,968
Ajustes por diferencias transitorias o permanentes:	
Diferencia en depreciación (deficiencia/exceso)	755,342
Exención leyes de incentivos	(143,478,274)
Resultados No Realizados – por valoración	(82,677,700)
Dividendos ganados en otras compañías	(440)
Impuestos no deducibles	-
Otras partidas no deducibles	1,444,334
	<u>(223,956,738)</u>
Base imponible	69,297,230
Tasa	<u>27%</u>
Gasto de impuesto liquidado	18,710,252
Gasto de Impuesto diferido	12,871,866
Gasto de impuesto contabilizado	<u>31,582,118</u>

Los cálculos para el impuesto diferido a la fecha mencionada corresponden como sigue:

	<u>Base</u>	<u>Tasa</u>	<u>Impuesto</u>
Provisiones no deducibles	2,267,281.67	27%	612,166.05
Resultados Netos por Valoración – No realizado	(51,616,580.16)	27%	(13,936,476.64)
Gastos Financieros Devengado	850,652.16	27%	229,676.08
Total del impuesto diferido, pasivo	<u>(48,498,646.33)</u>		<u>(13,094,634.51)</u>

La Compañía tiene como política registrar una provisión basada en la estimación sobre los resultados del período. Al 30 de junio del 2017, el valor de esta estimación es de DOP8,000,000.00. El impuesto diferido se calcula al cierre de cada período fiscal.

NOTA 28. Categoría de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los instrumentos financieros de la Compañía en base a su categoría:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	<u>30 de junio de 2017</u>		<u>31 de diciembre de 2016</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros				
Medidos a su valor razonable:				
Efectivo y equivalente de efectivo	65,437,199.99	65,437,199.99	978,658,032.02	978,658,032.02
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	5,286,650,243.68	5,286,650,243.68	4,453,591,079.46	4,453,591,079.46
Medidos a costo amortizado:				
Activos financieros disponibles para la venta	1,397,527,671.23	1,397,527,671.23	867,240,286.37	867,240,286.37
Otras cuentas por cobrar	33,066,793.03	33,066,793.03	54,627,476.96	54,627,476.96
Total de activos financieros	<u>6,782,681,907.93</u>	<u>6,782,681,907.93</u>	<u>6,354,116,874.81</u>	<u>6,354,116,874.81</u>
Pasivos financieros				
Medidos a valor razonable:				
Obligaciones por financiamiento	3,238,035,436.91	3,238,035,436.91	2,570,249,265.41	2,570,249,265.41
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	266,165,314.93	266,165,314.93	715,517,715.93	715,517,715.93
Medidos a costo amortizado:				
Otras cuentas por pagar	21,242,036.55	21,242,036.55	24,220,696.99	24,220,696.99
Otros pasivos corrientes	62,376,705.75	62,376,705.75	66,811,027.71	66,811,027.71
Total de pasivos financieros	<u>3,587,819,494.14</u>	<u>3,587,819,494.14</u>	<u>3,376,798,706.04</u>	<u>3,376,798,706.04</u>
Instrumentos financieros, neto	<u><u>3,194,862,413.79</u></u>	<u><u>3,194,862,413.79</u></u>	<u><u>2,977,318,168.77</u></u>	<u><u>2,977,318,168.77</u></u>

NOTA 29. Patrimonio

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el estatus de las acciones que conforman el patrimonio de la Compañía se presenta de la siguiente manera:

	<u>30 de junio de 2017</u>		<u>31 de diciembre de 2016</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Total DOP\$</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total RD\$</u>
Autorizadas:				
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	10,000,000.00	1,000,000,000.00	10,000,000.00	1,000,000,000.00
Emitidas y en circulación:				
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	8,250,000.00	825,000,000.00	8,250,000.00	825,000,000.00

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Así mismo, el movimiento de las cuentas de patrimonio se efectuó como sigue:

	30 de junio de 2017				
	Cantidad de acciones	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultado acumulado
Saldo inicial	8,250,000.00	825,000,000.00	0	165,000,000.00	627,891,603.32
Aumento	0	0	0	0	100,256,779.57
Disminución	0	0	0	0	(277,777,777.78)
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos	0	0	0	0	0
Saldo final	<u>8,250,000.00</u>	<u>825,000,000.00</u>	<u>0</u>	<u>165,000,000.00</u>	<u>450,370,605.11</u>

	31 de diciembre de 2016				
	Cantidad de acciones	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultado acumulado
Saldo inicial	8,250,000.00	825,000,000.00	0	165,000,000.00	366,219,752.75
Aumento	0	0	0	0	261,671,850.57
Disminución	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos	0	0	0	0	0
Saldo final	<u>8,250,000.00</u>	<u>825,000,000.00</u>	<u>0</u>	<u>165,000,000.00</u>	<u>627,891,603.32</u>

Por otro lado, la participación de los accionistas con derecho sobre el patrimonio de la Compañía fue el siguiente:

	30 de junio de 2017				
	Cantidad de acciones	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultado acumulado
Parallax Investment Partners, Inc.	8,043,735.00	804,373,500.00	0	160,874,700.00	439,110,521.13
Ninostka Francina Marte Abreu	206,265.00	20,626,500.00	0	4,125,300.00	11,260,083.98

	31 de diciembre de 2016				
	Cantidad de acciones	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultado acumulado
Parallax Investment Partners, Inc.	8,043,735.00	804,373,500.00	0	160,874,700.00	612,193,171.62
Ninostka Francina Marte Abreu	206,265.00	20,626,500.00	0	4,125,300.00	15,698,431.70

NOTA 30. Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros arrojaron los siguientes resultados:

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Ingresos por intermediación:		
Comisiones de operaciones bursátiles	8,378,753.81	12,515,872.49
Comisiones de operaciones extra bursátiles	0	0
Comisiones y servicios	0	500.00
Otras comisiones	850,771.80	750,000.00
Total ingresos por intermediación	<u>9,229,525.61</u>	<u>13,266,372.49</u>
		.
Ingresos por servicios	0	0

NOTA 31. Ingresos (gastos) financieros

Los resultados para los ingresos y gastos financieros resultantes de las operaciones cerradas al 30 de junio de 2017 y 2016, de manera respectiva, fueron registrados en el período en que incurrieron. La compañía registra estos resultados como parte de su operación diaria.

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

NOTA 32. Resultados por líneas de negocios

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los resultados por líneas de negocio se presentan como sigue:

Tipo de contrato	Comisiones	30 de junio de 2017														Total DOP
		A valor razonable								A costo amortizado				Otros		
		A valor razonable		Venta de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Utilidad	Pérdida	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
A valor razonable	0	731,857,981.46	(637,600,372.66)	66,129,657.23	(98,477,165.66)	0	0	222,657,633.24	(100,519,523.20)	0	0	0	0	0	0	184,048,210.41
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0	526,133,238.82	(488,279,428.27)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37,853,810.55
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68,438,039.48	0	0	0	68,438,039.48
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	(1,048,240.12)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,048,240.12)
Ingresos por asesorías financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	3,893,869.12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,893,869.12
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	(406,302.73)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(406,302.73)
Otras comisiones	891,121.80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	891,121.80
Total	3,330,448.07	1,257,991,220.28	(1,125,879,800.93)	66,129,657.23	(98,477,165.66)	0	0	222,657,633.24	(100,519,523.20)	-	-	68,438,039.48	0	0	0	293,670,508.51

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP\$)

Tipo de contrato	Comisiones	30 de diciembre de 2016														Total DOP
		A valor razonable								A costo amortizado				Otros		
		A valor razonable		Venta de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Utilidad	Pérdida	
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
A valor razonable	0	784,712,504.07	(889,528,027.89)	168,414,457.72	(23,012,179.40)	0	0	248,753,117.07	(44,830,886.67)	0	0	0	0	0	0	244,508,984.90
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0	470,354,741.16	(445,003,744.30)			0	0			0	0	0	0	0	0	25,350,996.86
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,011,778.45	0	0	0	1,011,778.45
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	(1,216,601.70)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(1,216,601.70)
Ingresos por asesorías financieras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	6,697,611.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,697,611.00
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	(301,852.06)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(301,852.06)
Otras comisiones	819,750.00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	819,750.00
Total	5,998,907.24	1,255,067,245.23	(1,334,531,772.19)	168,414,457.72	(23,012,179.40)	0	0	248,753,117.07	(44,830,886.67)	0	0	1,011,778.45	0	0	0	276,870,667.45

NOTA 33. Gastos de administración y comercialización

A continuación, se detallan los principales gastos de administración y comercialización de la Compañía:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>30 de junio de 2016</u>
Sueldos al personal	22,102,761.86	19,807,114.57
Beneficios al personal	26,708,313.60	24,893,131.15
Aportes al plan de pensiones	1,222,130.25	994,213.35
Otras compensaciones al personal	4,099,683.73	3,977,194.84
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>54,132,889.44</u>	<u>49,671,653.91</u>
Promoción y publicidad	6,307,782.09	6,654,863.50
Total, gastos operativos	<u>6,307,782.09</u>	<u>6,654,863.50</u>
Servicios de proveedores locales	7,071,376.40	3,855,010.33
Servicios de proveedores extranjeros	757,612.05	820,553.24
Arrendamientos	3,090,025.58	213,179.16
Asesoría legal	38,350.00	188,351.39
Amortización de intangibles	1,875,909.53	0
Amortización de software	378,257.24	301,892.52
Gastos de depreciación	1,551,344.55	1,323,924.71
Cuotas y comisiones pagadas	1,540,000.00	1,449,849.98
Gastos de comunicaciones	1,616,590.23	1,227,792.87
Electricidad	323,166.48	0
Otros	2,021,902.11	3,511,772.16
Total otros gastos de administración	<u>20,264,534.17</u>	<u>12,892,326.36</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>80,705,205.70</u>	<u>69,218,843.77</u>

NOTA 34. Plan de beneficios basados en acciones

A la fecha de cierre de los períodos que corresponden en este informe la Compañía no mantiene como política planes de beneficios basados en acciones.

NOTA 35. Compromisos y contingencias

Como parte de su operación, la Compañía efectúa transacciones que generan compromisos de compra futura de instrumentos financieros, específicamente productos clasificados como Spot y Forward, los cuales son pactados con fecha previa al cierre del presente informe. Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo compromisos por este concepto por un valor de DOP\$1,359,310,021.17 y DOP\$815,655,742.20, respectivamente.

NOTA 36. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

Un resumen de los instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y mantenidas en otras cuentas de orden es el siguiente:

Activos

30 de junio
de 2017

31 de diciembre
de 2016

USD Spot	11,661,469.86	5,460,133.43
USD Forward	130,557,812.80	110,144,733.76
Divisas Implícitas Spot USD	0.00	46,250,856.96
Divisas Implícitas Forward	174,542,312.83	66,095,714.72
DOP Forward	1,042,548,425.68	587,704,303.33
Total	<u>1,359,310,021.17</u>	<u>815,655,742.20</u>

<i>Pasivos</i>	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
USD Spot	-	-
USD Forward	37,877.35	16,154,493.49
Divisas Implícitas Spot USD	-	-
Divisas Implícitas Forward	409,932,695.88	388,193,677.76
DOP Forward	1,511,530,379.01	1,449,938,896.09
Total	<u>1,921,500,952.24</u>	<u>1,854,287,067.34</u>

NOTA 37. Hechos relevantes

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de junio de 2016 no existen hechos relevantes a ser considerados en este informe.

NOTA 38. Eventos posteriores

Al 30 de junio de 2017 no existen hechos eventos posteriores que afecten los balances o resultados presentados en este informe.

NOTA 39. Otras revelaciones importantes

Durante los períodos finalizados al 30 de junio del 2017 y 31 de diciembre del 2016, el puesto de bolsa tratando de dar impulso al desarrollo de la **Ley No. 108-10**, sobre el cine dominicano, incurrió en el copatrocinio de dos películas en cada uno de esos períodos, en las cuales invirtió la suma total de DOP3,250.000 y DOP9,234,964 respectivamente.

Según el Art. 34 de dicha ley, las personas jurídicas que realicen inversiones en dinero efectivo a los proyectos cinematográficos de largometraje dominicanos, previamente aprobados por la Dirección General de Cine (DGCINE), tienen derecho a deducir o calcular el cien por ciento (100%) del valor real para efectos de calcular el impuesto sobre la renta a su cargo, correspondiente al período gravable en que se realice la inversión. De igual forma considera que el monto de esta inversión no puede superar el veinticinco por ciento (25%) del total de los impuestos a pagar por el inversionista para el ejercicio fiscal correspondiente.

A continuación, detalles de las películas en las cuales la compañía hizo la inversión:

<u>Título:</u>	<u>AL 30/06/2017</u>
Fhalet Business, SRL– Película “Nadie Muere en Ambrosia”	<u>Inversión:</u> DOP 322,173.40
Godraniss Group, SRL – Película “Todas las Mujeres son Iguales”	<u>DOP3,000,000.00</u>
Total inversión	<u>DOP3,322,173.40</u>

	AL 31/12/2016
<u>Título:</u>	<u>Inversión:</u>
Fhalet Business, SRL– Película “Nadie Muere en Ambrosia”	DOP2,000,000.00
Guasabara Cine SRL – Película “Cocote”	<u>DOP1,250,000.00</u>
Total inversión	DOP3,250,000.00

NOTA 40. 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

Al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de junio de 2016, no posee activos o pasivo no previstos en la Ley 19-00.

NOTA 41. Estados financieros ajustados por inflación

Los estados financieros al 30 junio de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de junio de 2016 no se presentan ajustados por inflación debido a que para tales períodos dichos índices no alcanzaron más de un dígito y no implica cambios importantes para ser revelados.

NOTA 42. Estados financieros consolidados

Al 30 junio de 2017, 31 de diciembre de 2016 y 30 de junio de 2016 la Compañía no consolida estados financieros con alguna parte relacionada o entidades de lugar.

ANEXOS

1. Cartera de Inversiones
2. Estado de Provisiones Regulares y Automáticas