

Parallax Valores
Puesto de Bolsa, S. A.
Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros
31 de Diciembre de 2021

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Índice
31 de Diciembre de 2021

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	6
Estado de Resultados del Período	7
Estado de otros Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11-69



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y el
Consejo de Administración de
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”) al 31 de diciembre de 2021, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Puesto de Bolsa comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021;
- El estado de resultados del periodo por el año terminado en esa fecha;
- El estado de otros resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Puesto de Bolsa de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos de ética del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética del ICPARD.



A los Accionistas y el
Consejo de Administración de
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Página 2

Asuntos clave de la auditoría

Son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron lo más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u>Valuación de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales</u></p> <p>La estimación del valor razonable de los activos financieros es considerada un área de énfasis para la auditoría del Puesto de Bolsa. Los activos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados y otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2021 ascienden a RD\$17,073 millones que representan un 88% del total de activos y están clasificados en los niveles 1, 2 y 3 de la jerarquía de valor razonable.</p> <p>El Puesto de Bolsa utiliza precios cotizados en un mercado activo para medir el valor razonable de los activos financieros, si no hay precios cotizados en un mercado activo utiliza los servicios de una proveedora de precios externa autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana para la determinación del valor razonable de estos activos financieros, que considera datos observables disponibles en el mercado, tomando como referencia los precios de transacciones recientes y cuando no se tiene disponible un precio provisto, considera los últimos precios conocidos para instrumentos similares. Cuando no existen transacciones suficientes para asignar el valor razonable, aplica técnicas de valor presente utilizando curvas de tasa de rendimiento del mismo título o títulos comparables.</p>	<p>Hemos ejecutado los siguientes procedimientos de auditoría a los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales:</p> <ul style="list-style-type: none">- Comparamos los precios asignados por el Puesto de Bolsa para el registro de los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados y otros resultados integrales con los precios al 31 de diciembre de 2021 determinados por la proveedora de precios y/o precios cotizados en el mercado activo.- Obtuvimos confirmación sobre el valor facial de los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados y otros resultados integrales, que es la base a la cual se le aplican los precios del mercado.- Verificamos la clasificación del nivel de jerarquía de valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable y las revelaciones realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

(Ver más detalle en notas 3.1, 3.2, 3.11, 3.19 y 6 a los estados financieros).



A los Accionistas y el
Consejo de Administración de
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Página 3

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la memoria anual y cualquier otra información incluida en la memoria anual del Puesto de Bolsa, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Puesto de Bolsa de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Puesto de Bolsa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Puesto de Bolsa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



A los Accionistas y el
Consejo de Administración de
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Página 4

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Puesto de Bolsa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Puesto de Bolsa deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.



A los Accionistas y el
Consejo de Administración de
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Página 5

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

The PricewaterhouseCoopers logo is written in a cursive, handwritten style.

No. de registro en la SIMV: SVAE-006

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Omar R. Del Orbe'.

C. P. A.: Omar Del Orbe

No. De registro en el ICPARD: 12315

Socio a cargo de la auditoría

4 de mayo de 2022

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	Nota	2021	2020
Efectivo	5, 8, 9, 26	886,308,473	146,542,494
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	5, 9, 26	13,813,576,157	7,730,805,774
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	5, 9, 10, 26	211,344,982	77,275,285
A valor razonable - con cambios en otros resultados integrales	5, 9, 26	3,048,691,746	6,270,763,490
A costo amortizado	5, 9, 26	934,386,265	50,466,667
Deudores por intermediación	9, 11, 12, 26	-	236,828
Otras cuentas por cobrar	5, 9, 17, 26	9,130,446	17,680,709
Impuestos por cobrar	25	102,134,848	90,261,911
Inversiones en sociedades	5, 9, 13	142,256,052	142,256,052
Activos intangibles	14	79,414,196	49,188,067
Mejoras, mobiliario y equipos, neto	15	54,259,818	14,909,273
Activos por derecho a uso	16	67,200,547	15,383,732
Otros activos	5, 9, 18, 26	32,234,464	34,532,282
TOTAL DE ACTIVOS		19,380,937,994	14,640,302,564
Pasivos			
Pasivos financieros:			
A valor razonable	9, 19, 26	2,999,845	2,692,892
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	5, 9, 19, 26	219,810,438	64,070,657
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento	5, 9, 19, 26	9,305,680,235	6,809,610,148
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	5, 9, 19, 21, 26	3,117,058,699	3,120,428,562
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	5, 9, 19, 22, 26	3,757,283,588	1,218,834,025
Otras cuentas por pagar	9, 23, 26	83,436,200	27,923,834
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	24, 26	88,905,142	80,450,203
Impuestos diferidos	25	48,901,247	94,052,355
Total pasivos		16,624,075,394	11,418,062,676
Patrimonio	27		
Capital pagado		1,490,000,000	825,000,000
Reserva legal		149,000,000	165,000,000
Resultados acumulados		1,676,024	576,063,540
Resultado del ejercicio		1,066,466,964	1,003,246,787
Otros resultados integrales		49,719,612	652,929,561
Total de patrimonio		2,756,862,600	3,222,239,888
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		19,380,937,994	14,640,302,564

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de resultados del período

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	2021	2020
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	29, 30	2,363,107,045	1,848,743,792
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(159,670,626)	23,811,472
A costo amortizado		<u>(272,018,373)</u>	<u>(282,919,832)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>1,931,418,046</u>	<u>1,589,635,432</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	28, 29, 30	75,022,545	91,585,473
Gastos por comisiones y servicios	29, 30	(38,336,153)	(35,356,381)
Otras comisiones	28, 29, 30	<u>154,538</u>	<u>118,246</u>
Total resultados por intermediación		<u>36,840,930</u>	<u>56,347,338</u>
Gastos por financiamiento		(394,217,793)	(393,063,525)
Gastos de administración y comercialización	31	<u>(412,890,696)</u>	<u>(351,616,417)</u>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia en cambio	7, 29	(44,516,054)	121,277,105
Resultado de inversiones en sociedades	13	11,675,447	9,787,054
Otros ingresos		11,891,634	14,003,172
Otros gastos		<u>(34,026,075)</u>	<u>(23,584,347)</u>
Total otros resultados		<u>(54,975,048)</u>	<u>121,482,984</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	25	1,106,175,439	1,022,785,812
Impuesto sobre la renta	25	<u>10,291,525</u>	<u>(19,539,025)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>1,116,466,964</u>	<u>1,003,246,787</u>

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de otros resultados integrales

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	2021	2020
Utilidad del ejercicio		1,116,466,964	1,003,246,787
Otros resultados integrales			
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período - inversiones a VRCORI:			
Cambio neto en el valor razonable		954,169,432	1,299,677,551
Reclasificados a resultados del período		(1,592,238,964)	(599,022,887)
Impuesto relacionado		<u>34,859,583</u>	<u>(47,725,103)</u>
Otros resultados integrales, netos de impuestos		<u>(603,209,949)</u>	<u>652,929,561</u>
Total resultados integrales del período		<u>513,257,015</u>	<u>1,656,176,348</u>

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	Capital Pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Otros resultados integrales	Total
Saldos al 1 de enero de 2020		825,000,000	165,000,000	493,054,514	533,009,026	-	2,016,063,540
Total de resultados integrales del período:							
Resultados del ejercicio	27	-	-	-	1,003,246,787	-	1,003,246,787
Transferencia de resultados	27	-	-	533,009,026	(533,009,026)	-	-
Otros resultados integrales del período	27	-	-	-	-	652,929,561	652,929,561
Total de resultados integrales del período		-	-	533,009,026	470,237,761	652,929,561	1,656,176,348
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	27	-	-	(450,000,000)	-	-	(450,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		825,000,000	165,000,000	576,063,540	1,003,246,787	652,929,561	3,222,239,888
Total de resultados integrales del período:							
Participaciones distribuidas	27	665,000,000	(66,000,000)	(599,000,000)	-	-	-
Resultados del ejercicio	27	-	-	-	1,116,466,964	-	1,116,466,964
Transferencia de resultados	27	-	-	1,003,246,787	(1,003,246,787)	-	-
Transferencia de reserva legal		-	50,000,000	-	(50,000,000)	-	-
Otros resultados integrales del período	27	-	-	-	-	(603,209,949)	(603,209,949)
Total de resultados integrales del período		665,000,000	(16,000,000)	354,246,787	63,220,177	(603,209,949)	513,257,015
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	27	-	-	(978,634,303)	-	-	(978,634,303)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		1,490,000,000	149,000,000	1,676,024	1,066,466,964	49,719,612	2,756,862,600

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	2021	2020
Flujo neto provisto por actividades de la operación:			
Comisiones recaudadas		37,077,758	56,816,432
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		(1,164,565,247)	(2,443,914,394)
Egreso neto por instrumentos financieros derivados		(73,929,885)	28,106,017
Egreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(1,155,937,971)	(320,196,138)
Gastos de administración y comercialización pagados		(378,204,781)	(329,252,665)
Intereses pagados	19	(404,935,660)	(378,514,705)
Impuestos pagados	25	(11,872,937)	(37,336,782)
Otros (egresos) ingresos netos por actividades de operación		(138,099,844)	1,177,004,594
Flujo neto usado en actividades de operación		(3,290,468,567)	(2,247,287,641)
Flujo neto provisto por actividades de inversión:			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	11,675,447	8,183,054
Adquisición de activos intangibles	14	(41,788,614)	(34,750,227)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	15	(48,433,273)	(7,267,570)
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(78,546,440)	(33,834,743)
Flujo neto provisto por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones por financiamientos		879,345,493,420	27,776,420,123
Pagos de obligaciones por financiamientos		(874,415,312,865)	(26,734,366,643)
Producto de instrumentos financieros emitidos	19, 21	500,000,000	1,000,000,000
Pagos de instrumentos financieros emitidos	19, 21	(500,000,000)	(700,000,000)
Pasivos por arrendamientos pagados	16	(15,676,184)	(6,421,937)
Dividendos pagados	27	(978,634,303)	(450,000,000)
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		3,935,870,068	885,631,543
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		566,855,061	(1,395,490,841)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		146,542,494	1,542,033,335
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo		713,397,555	146,542,494

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1. Información general

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son:

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 22 de abril de 2022 por la gerencia del Puesto de Bolsa.

2. Base de Preparación

2.1. Declaración de Cumplimiento

Estos estados financieros están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de NIIF (CINIIF) y otros reportes requeridos por la SIMV como ente regulador.

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.2. Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de resultados del período y otros resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

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

2.4. Moneda funcional y de presentación

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

3. Principales Políticas Contables

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

3.1. Uso de juicios y estimaciones

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

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

Juicios

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

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

Supuestos e incertidumbres

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Medición de los valores razonables

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

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

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

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

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

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

La nota 6 incluye información adicional sobre los supuestos utilizados para medir los valores razonables

3.2. Base de medición

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3.3. Transacciones en moneda extranjera

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

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

3.4. Otros activos

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

3.5. Reconocimiento de ingresos

3.5.1. Ingresos por instrumentos financieros

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

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

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

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

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

3.5.2. Ingresos por intermediación

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3.6. Beneficios a empleados

3.6.1. Beneficios a corto plazo

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

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

3.6.2. Aportes a la seguridad social

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados, los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, el cual consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual. El Puesto de Bolsa no posee obligación adicional ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por ley.

3.6.3. Prestaciones Laborales

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

3.7. Costos financieros

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

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3.8. Impuesto sobre la renta

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

3.8.1. Impuesto sobre la renta corriente

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

3.8.2. Impuestos diferidos

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

3.9. Mejoras, mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

Desembolsos posteriores

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

Depreciación

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

El estimado de vida útil de las mejoras, mobiliario y equipos, es como sigue:

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

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

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

3.10. Activos intangibles

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

Desembolsos posteriores

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

Amortización

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

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

3.11. Instrumentos financieros

Activos financieros

Clasificación

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

Reclasificaciones

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Reconocimiento y baja

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

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

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

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

Medición

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

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

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3.11.1. Baja en cuentas

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

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

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

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

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

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

3.11.2. Deterioro del valor

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

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

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

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

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

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Puesto de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos innecesarios.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Puesto de Bolsa y una evaluación crediticia informada, incluida aquella referida al futuro. El Puesto de Bolsa asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no existe una posibilidad realista de recuperación. Generalmente, este es el caso cuando el Puesto de Bolsa determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes sujetos al castigo; no obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos del Puesto de Bolsa para la recuperación de los importes adeudados.

3.12. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo, que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

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

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

3.13. Capital social

3.13.1. Acciones ordinarias

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

3.13.2. Distribución de dividendos

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

3.14. Inversiones en sociedades

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

3.15. Provisiones

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

3.16. Efectivo

El efectivo incluye los saldos en efectivo en caja y banco. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Puesto de Bolsa están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

3.17. Reconocimiento de gastos

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

3.18. Arrendamientos

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

i. Como arrendatario

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

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

3.19. Medición de valor razonable

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Puesto de Bolsa determina que el valor razonable en el reconociendo inicial es diferente del precio de transacción y este es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconociendo inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada.

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

4. Nuevas normas y modificaciones

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

5. Gestión del riesgo financiero

5.1. Administración del riesgo financiero

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

- Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa.
- Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (crédito, liquidez, mercado y operacional), así como del plan de continuidad de negocio.
- Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a los mismos.
- Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos deben establecerse tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar el riesgo.
- Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a las diferentes áreas del Puesto de Bolsa, de acuerdo con sus competencias y a los responsables de cada proceso.

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

5.2. Exposición de riesgos

5.2.1. Riesgo de crédito

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

	Honorarios y comisiones por cobrar (a)		Inversiones en títulos de deuda a valor razonable (b)		Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales (ORI) (b)		Inversiones costo amortizado (c)		Efectivo (d)		Inversiones en sociedades	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Máxima exposición												
Valor en libros	-	236,828	13,813,576,157	7,730,805,774	3,048,691,746	6,270,763,490	934,386,265	50,466,667	886,308,473	146,542,494	142,256,052	142,256,052
A costo amortizado:												
Normal	-	236,828	-	-	-	-	934,386,265	50,466,667	886,308,473	146,542,494	-	-
Valor en libros, neto	-	236,828	-	-	-	-	934,386,265	50,466,667	886,308,473	146,542,494	-	-
A valor razonable con cambio a ORI												
Riesgo bajo	-	-	-	-	3,048,691,746	6,270,763,490	-	-	-	-	-	-
Valor en libros, neto	-	-	-	-	3,048,691,746	6,270,763,490	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambio a resultados												
Riesgo bajo	-	-	13,813,576,157	7,730,805,774	-	-	-	-	-	-	142,256,052	142,256,052
Valor en libros, neto	-	236,828	13,813,576,157	7,730,805,774	3,048,691,746	6,270,763,490	934,386,265	50,466,667	886,308,473	146,542,494	142,256,052	142,256,052

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- (a) Al 31 de diciembre de 2020, los honorarios y comisiones por cobrar provienen de prestaciones de servicios relativos al mercado de capitales por intermediación de valores con entes relacionados.
- (b) La calidad crediticia de las inversiones en valores basada en las Agencias Calificadoras de Riesgos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Inversiones en instrumentos de deuda

	2021	2020
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Fitch AA+	498,138,861	450,672,640
Fitch AA	23,516,731	360,126,189
Fitch A+	246,744,658	-
Fitch BB-	8,337,000,967	10,605,172,032
Feller AAA	21,456,597	-
Feller AA+	462,139	508,135
Feller AA-	1,003,538,645	-
Feller A+	344,440,475	111,994,415
Feller A	13,874,271	3,583,555
Feller A-	182,368,168	144,692,386
Feller BBB+	579,231,800	80,376,105
Feller BB-	3,380,820,954	377,198,059
Feller AAfa	8,017,432	7,553,336
Feller A+af	51,006	-
Feller Aaf	85,693,512	53,788
Feller A+fa	5,461	5,320
Feller Afa	230,329,607	187,192,268
Feller AA-f	775,179	-
Feller A-af	445,556	94,373,943
Feller A-fa	230,893,086	46,569,183
Feller BBBf	628,508,132	393,115,164
Standard & Poor's B+	235,789,575	243,951,240
Pacific Credit A-	105,440,982	-
Sin calificación crediticia	704,724,109	894,431,506
	<u>16,862,267,903</u>	<u>14,001,569,264</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el 49.44% y 75.74% de las inversiones en títulos de deuda se correspondían a emisores diferenciados (Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana), y el resto se basaba en calificaciones de AAA+ a B+ para ambos periodos. La calificación de crédito de los emisores diferenciados corresponde a la calificación de crédito soberano de la República Dominicana, la cual ha sido establecida por las firmas calificadoras de riesgo Standard & Poor's y Fitch Rating en BB- para ambos periodos.

- (c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones a costo amortizado corresponden a certificados de depósitos a plazos e instrumentos de deuda, cuyas tasas fueron entre un 8% y 12.50% (en el 2020: 12%), para estas inversiones se evaluó el efecto de deterioro y para el periodo 2021 fue reconocido un valor de DOP14,935,061, presentado como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el estado de resultados del período y otros resultados integrales.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

	2021	2020
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Feller BBB+	50,516,667	50,466,667
Standard & Poor's BB-	<u>883,869,598</u>	<u>-</u>
	<u>934,386,265</u>	<u>50,466,667</u>

(d) La calidad crediticia del efectivo basada en las agencias calificadoras de riesgos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
<i>Efectivo</i>		
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Fitch AAA	123,214	2,918,927
Fitch AA+	237,712,577	113,407,080
Fitch AA-	313,440	207,791
Fitch A+	208,039	187,526
Fitch A	5,137,041	757,534
Fitch A-	-	5,484,524
Fitch BBB+	2,581,105	-
Feller BBB+	414,617	1,209,303
Pacific Credit A-	639,683,541	-
Pacific Credit BBB+	-	658,555
Standard & Poor's BBB	440	-
Standard & Poor's B+	-	21,492,945
Sin calificación crediticia	<u>134,459</u>	<u>218,309</u>
	<u>886,308,473</u>	<u>146,542,494</u>

Inversiones en instrumentos financieros derivados

<u>Calificación Crediticia:</u>		
Fitch A-	-	34,775,000
Fitch BB-	49,062,339	42,500,285
Feller AA-	<u>162,282,643</u>	<u>-</u>
	<u>211,344,982</u>	<u>77,275,285</u>

Otras cuentas por cobrar

<u>Calificación Crediticia:</u>		
Calificación crediticia – Fitch BB-	1,828,522	-
Calificación crediticia internacional - Moody's B	-	16,711,287
Calificación crediticia internacional – Standard & Poor's B+	3,857,037	-
Contrapartes sin calificación crediticia – Otras cuentas por cobrar	<u>3,444,887</u>	<u>969,422</u>
	<u>9,130,446</u>	<u>17,680,709</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	2021	2020
Otros activos		
<u>Contraparte sin calificación crediticia:</u>		
Cuentas por cobrar empleados	32,090,486	34,448,025
Otros activos no financieros	143,978	84,257
	<u>32,234,464</u>	<u>34,532,282</u>
Inversiones en acciones		
Contrapartes sin calificación crediticia – inversiones en sociedades	<u>142,256,052</u>	<u>142,256,052</u>

5.2.2. Riesgo de mercado

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

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

A continuación, se presenta la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

• Riesgo de tasa de cambio

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

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo y, por ende, la combinación del riesgo de tasa de cambio.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa de cambio de moneda extranjera utilizada por el Puesto de Bolsa fue la siguiente:

		<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
		2021	2020	2021	2020
Dólar estadounidense	USD	<u>57.2002</u>	<u>56.5783</u>	<u>57.1413</u>	<u>58.1131</u>
Euro	EUR	<u>67.3239</u>	<u>69.2407</u>	<u>64.7780</u>	<u>71.3977</u>
				2021	2020
Análisis de sensibilidad - resultado proyectado					
15bps de incremento				5,307,408	5,148,913
15bps de disminución				(5,307,408)	(5,148,913)
60bps de incremento				21,229,634	20,595,654
60bps de disminución				<u>(21,229,634)</u>	<u>(20,595,654)</u>

Basado en que la posición neta en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es activa, un incremento o disminución de 15 puntos básicos (15bps) en el precio de cierre de cada año, representa un efecto en resultados de DOP5,307,166 (2020: DOP5,148,913).

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Aplicando una variación de 60 puntos básicos (60bps) a la posición neta en moneda extranjera, obtenemos ganancias o pérdidas para el año 2021 de DOP21,228,666 (2020: DOP20,595,654).

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

- **Riesgo de tasa de interés**

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

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

Sensibilidad de tasa de interés

	2021	2020
Cambio rendimiento portafolio (15bps)	77,772,076	117,520,873
Cambio rendimiento portafolio (60bps)	<u>298,302,630</u>	<u>437,275,697</u>

Inversiones restringidas por contratos de recompra

	2021	2020
Cambio rendimiento portafolio (15bps)	22,672,040	6,254,424
Cambio rendimiento portafolio (60bps)	<u>81,307,381</u>	<u>24,609,695</u>

Un aumento de 15 puntos básicos (15pbs) en la tasa de interés representa un efecto en resultados en el portafolio de renta fija al cierre del año 2021 de DOP100,444,116 (2020: DOP123,775,297).

Basados en el mismo portafolio de renta fija y considerando un aumento de 60 puntos básicos (60pbs) en la tasa de interés, el efecto de esta variación representa un efecto en resultados de DOP379,610,011 (2020: DOP461,885,392).

5.2.3. Riesgo de liquidez

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Administración del riesgo de liquidez

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 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>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
2021										
Pasivos Financieros										
Valor razonable	97,432	91,517	790,657	638,984	646,440	355,235	379,580	-	2,999,845	979,606
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	3,421,213	13,782,745	22,710,901	56,675,982	122,580,516	639,081	-	-	219,810,438	39,914,859
Pasivo financiero costo amortizado										
Operación de ventas con pacto de compra posterior y fondos pendientes de liquidar	625,384,476	693,790,954	1,390,984,143	1,431,353,672	1,539,733,049	2,612,597,939	1,011,836,002	-	9,305,680,235	2,710,159,573
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8,350,753	8,486,575	221,371	-	-	-	600,000,000	2,500,000,000	3,117,058,699	17,058,699
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	173,386,014	1,101,648	525,480,375	811,977,873	-	285,706,500	1,959,631,178	-	3,757,283,588	699,968,037
Total pasivos	810,639,888	717,253,439	1,940,187,447	2,300,646,511	1,662,960,005	2,899,298,755	3,571,846,760	2,500,000,000	16,402,832,805	3,468,080,774
Activos Financieros										
Efectivo	886,308,473	-	-	-	-	-	-	-	886,308,473	886,308,473
Instrumento financiero de cartera propia disponible	237,399,574	3,924,093	34,138,262	22,077,366	48,086,303	18,054,160	21,325,649	7,216,200,200	7,601,205,607	275,461,929
Instrumentos disponibles para la venta (ORI)	706,942,192	-	-	-	432,761	5,052,495	-	1,140,548,497	1,852,975,945	706,942,192
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	616,440,615	-	24,332,753	161,880,839	222,260,496	19,654,565	4,566,185	5,163,235,097	6,212,370,550	640,773,368
Instrumentos financieros cartera comprometida ORI	-	-	5,852,024	-	-	5,996,614	-	1,183,867,163	1,195,715,801	5,852,024
Contratos derivados	1,574,865	14,062,771	24,448,517	57,883,928	112,735,820	639,081	-	-	211,344,982	40,086,153
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones - costo amortizado	457,447,729	-	222,614,128	-	203,807,740	-	-	50,516,668	934,386,265	680,061,857
Total de activos	2,906,113,448	17,986,864	311,385,684	241,842,133	587,323,120	49,396,915	25,891,834	14,754,367,625	18,894,307,623	3,235,485,996
Flujo de caja estático	2,095,473,560	(699,266,575)	(1,628,801,763)	(2,058,804,378)	(1,075,636,885)	(2,849,901,840)	(3,545,954,926)	12,254,367,625	2,491,474,818	(232,594,778)
Flujos de caja acumulados	2,095,473,560	1,396,206,985	(232,594,778)	(2,291,399,156)	(3,367,036,041)	(6,216,937,881)	(9,762,892,807)	2,491,474,818	-	-

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 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>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
2020										
Pasivos financieros										
Valor razonable	629,515	202,190	339,324	370,480	743,910	407,473	-	-	2,692,892	1,171,029
A valor razonable - instrumento financiero derivado	-	14,004,242	14,410,136	35,302,820	118,155	235,304	-	-	64,070,657	28,414,378
Pasivo financiero costo amortizado										
Operación de ventas con pacto de compra posterior	20,427,419	336,424,343	503,206,516	769,809,370	1,413,968,246	3,719,499,955	46,274,299	-	6,809,610,148	860,058,278
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8,350,753	6,294,795	221,370	-	-	505,561,644	-	2,600,000,000	3,120,428,562	14,866,918
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	172,381	390,907	162,048	-	-	1,218,108,689	-	-	1,218,834,025	725,336
Total pasivos	29,580,068	357,316,477	518,339,394	805,482,670	1,414,830,311	5,443,813,065	46,274,299	2,600,000,000	11,215,636,284	905,235,939
Activos financieros										
Efectivo	146,542,494	-	-	-	-	-	-	-	146,542,494	146,542,494
Instrumento financiero de cartera propia disponible	112,355,712	34,664,462	31,305,782	24,519,121	5,032,931	40,901,765	85,342,656	4,968,381,893	5,302,504,322	178,325,956
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	1,006,238	4,958,236	-	926,816	1,261,376	111,643,378	46,659,009	2,261,846,399	2,428,301,452	5,964,474
Instrumento financiero disponible para la venta (ORI)	333,060,704	-	29,458,329	29,517,040	43,585	17,297,166	-	4,200,220,921	4,609,597,745	362,519,033
Instrumento financiero de cartera comprometida ORI	-	-	30,373,557	-	-	3,028,798	-	1,627,763,390	1,661,165,745	30,373,557
Contratos derivados	-	13,893,166	25,627,028	37,521,866	118,155	115,070	-	-	77,275,285	39,520,194
Otras inversiones - costo amortizado	-	234,623	-	-	-	1,760,120	1,471,280	47,000,644	50,466,667	234,623
Total de activos	592,965,148	53,750,487	116,764,696	92,484,843	6,456,047	174,746,297	133,472,945	13,105,213,247	14,275,853,710	763,480,331
Flujos de caja estáticos	563,385,080	(303,565,990)	(401,574,698)	(712,997,827)	(1,408,374,264)	(5,269,066,768)	87,198,646	10,505,213,247	3,060,217,426	(141,755,608)
Flujos de caja acumulados	563,385,080	259,819,090	(141,755,608)	(854,753,435)	(2,263,127,699)	(7,532,194,467)	(7,444,995,821)	3,060,217,426	-	-

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

5.3. Administración de capital

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

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y las Resoluciones CNV-2005-10-IV, Norma para los Intermediarios de Valores, que establece disposiciones para su funcionamiento y sus modificaciones, emitidos por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa, índice de patrimonio y garantías de riesgo. Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

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

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

	2021		2020	
	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido
<u>Índices de capital de riesgo</u>				
Mínimos requeridos				
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.99	0.155	2.18	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (nivel 1)	0.99	0.103	2.18	0.103
Máximos requeridos				
Índice de endeudamiento	3.24	5x	2.34	5x
Índice de solvencia	14.22%	8%	22.01%	8%
Índice de adecuación de operaciones activas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones pasivas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones contingentes	1	1	1	1
Índice de endeudamiento vinculados	1.50	5x	1.68	5x

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6. Valor razonable de instrumentos financieros

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

- Efectivo y otras cuentas por cobrar, fueron determinados utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- Los instrumentos de inversiones en títulos y valores de deuda gubernamentales y corporativos, portafolio de cuotas de participación de fondos, incremento valor de mercado - contratos spot y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la NIIF 9. Estas inversiones están clasificadas como a valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- El valor razonable de las inversiones medidas a valor razonable e instrumentos financieros derivados fue determinado utilizando las técnicas de valoración de comparación de mercado / flujo de efectivo descontado: El valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos.
- Para el portafolio de inversiones en sociedades, el cual representa inversiones en entidades estratégicas del mercado de valores de la República Dominicana, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de estas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

Véase la descripción de los niveles utilizados para determinar los valores razonables en la nota 3.1 a los estados financieros. Los activos y pasivos medidos a valor razonable junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son como sigue:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2021				
Activos financieros				
Instrumentos para negociación:				
A valor razonable con cambios en resultados	2,871,528,109	1,348,856,544	3,380,820,954	7,601,205,607
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	1,747,534,963	105,440,982	-	1,852,975,945
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	199,286,722	12,058,260	-	211,344,982
Instrumentos restringidos:				
A valor razonable con cambios en resultados	5,072,896,954	1,139,473,596	-	6,212,370,550
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>1,195,715,801</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,195,715,801</u>
Total	<u>11,086,962,549</u>	<u>2,605,829,382</u>	<u>3,380,820,954</u>	<u>17,073,612,885</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2020				
Activos financieros				
Instrumentos para negociación:				
A valor razonable con cambios en resultados	3,756,365,435	1,168,940,827	377,198,060	5,302,504,322
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	4,609,597,745	-	-	4,609,597,745
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	1,006,238	-	-	1,006,238
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	70,254,407	7,020,878	-	77,275,285
Instrumentos restringidos:				
A valor razonable con cambios en resultados	1,652,595,992	774,699,222	-	2,427,295,214
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	1,661,165,745	-	-	1,661,165,745
Total	11,750,985,562	1,950,660,927	377,198,060	14,078,844,549

Pasivos financieros				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	622,135	-	-	622,135
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	59,134,883	4,935,774	-	64,070,657
Contratos de mutuos	1,136,053	934,704	-	2,070,757
Total	60,893,071	5,870,478	-	66,763,549

7. Reajuste y diferencia de cambio

Un resumen del reajuste por diferencia de cambio reconocidos en los estados de resultados durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021			2020
	USD	EURO	TOTAL	TOTAL
Efectivo	(16,907,252)	(16,487)	(16,923,739)	198,040,497
Activos financieros	(62,090,076)	-	(62,090,076)	144,029,790
Otros activos	(4,363,920)	-	(4,363,920)	20,529,422
Obligaciones a la vista	500,801	-	500,801	(55,774,601)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	4,874,356	-	4,874,356	(5,243,644)
Pasivos financieros	49,985	-	49,985	1,402,966
Intereses y comisiones por pagar	32,309,549	-	32,309,549	(195,586,205)
Otros pasivos / acumulaciones por pagar	1,126,990	-	1,126,990	13,858,255
Por contratos de compra/venta	-	-	-	20,625
Total, de diferencia de cambio	(44,499,567)	(16,487)	(44,516,054)	121,277,105

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	USD	EURO	DOP
2021			
Activos sensibles a tasa			
Efectivo	11,479,417	2,491	656,110,154
Activos financieros a valor razonable	150,483,539	-	8,598,825,049
Activos financieros a costo amortizado	15,468,139	-	883,869,598
Otras cuentas por cobrar	156,484	-	8,941,690
Otros activos	2,333	-	133,327
Total activos sensibles a tasa	177,589,912	2,491	10,147,879,818
Pasivos sensibles a tasa			
Pasivos financieros a valor razonable	(22,678)	-	(1,295,836)
Pasivos a costo amortizado	(113,896,288)	-	(6,508,181,959)
Instrumentos derivados	(453,344)	-	(25,904,654)
Otras cuentas por pagar	(1,297,806)	-	(74,158,315)
Otros pasivos	(1,168)	-	(66,741)
Total pasivos sensibles a tasa	(115,671,284)	-	(6,609,607,505)
Exposición neta en los estados de situación financiera	61,918,628	2,491	3,538,272,313
2020			
Activos:			
Efectivo	1,752,557	2,490	102,024,327
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable	122,354,982	-	7,110,427,268
Instrumentos financieros derivados	500,917	-	29,109,862
Otras cuentas por cobrar	288,015	-	16,737,424
Total activos	124,896,471	2,490	7,258,298,881
Pasivos:			
Pasivos financieros a valor razonable	(13,922)	-	(809,060)
Pasivos financieros a costo amortizado	(65,164,810)	-	(3,786,929,168)
Otras cuentas por pagar	(353,891)	-	(20,565,693)
Instrumentos derivados	(299,015)	-	(17,376,713)
Acumulaciones y otros pasivos	(161)	-	(9,275)
Total pasivos	(65,831,799)	-	(3,825,689,909)
Exposición neta en los estados de situación financiera	59,064,672	2,490	3,432,608,972

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) usadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de DOP57.1413 y DOP58.1131, respectivamente. La tasa de cambio por cada euro (EUR) usadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de DOP64.7780 y DOP71.3977, respectivamente.

	2021			2020		
	En moneda extranjera		En moneda nacional	En moneda extranjera		En moneda nacional
	USD	EUR	DOP	USD	EUR	DOP
Activos sensibles a tasa	177,589,912	2,491	10,147,879,818	124,896,471	2,490	7,258,298,881
Pasivos sensibles a tasas	(115,671,284)	-	(6,609,607,505)	(65,831,799)	-	(3,825,689,909)
Posición neta	61,918,628	2,491	3,538,272,313	59,064,672	2,490	3,432,608,972
Exposición a tasa de cambio	5.71413	6.4778	353,827,231	5.81131	7.139	343,260,897

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de ocurrir un debilitamiento del 10 %, en la tasa de cambio del dólar estadounidense (USD) con respecto al peso dominicano (DOP) causaría un efecto en los resultados de aproximadamente DOP353,827,231 y DOP343,260,897, respectivamente.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la variación de la tasa del dólar estadounidense (USD) durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, publicada por el Banco Central de la República Dominicana.

8. Efectivo

Un resumen del efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Efectivo en caja	40,000	30,000
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro (a):		
Moneda nacional	230,158,320	44,488,167
Moneda extranjera	656,110,153	102,024,327
	886,308,473	146,542,494
Sobregiro bancario (Nota 22)	(172,910,918)	-
	713,397,555	146,542,494

a) Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro en bancos locales y extranjeros. Los depósitos en bancos locales generan intereses que oscilan entre 0.05% y 3.50% (2020: 0.3 % y 3.50 %) sobre el balance promedio diario. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los intereses generados por estas cuentas corrientes y de ahorro ascendieron a DOP10,561,335 y DOP13,615,828, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

9. Instrumentos financieros

Un resumen de los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, los cuales incluyen su nivel en la jerarquía del valor razonable, pero no incluyen la información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

La composición de los instrumentos financieros por categoría es la siguiente:

a) Instrumentos financieros por categoría:

a.1 Activo financiero

	2021			
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activo financiero según el estado de situación financiera				
Efectivo	-	-	886,308,473	886,308,473
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	7,601,205,607	1,852,975,945	934,386,265	10,388,567,817
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	3,621,886,434	1,195,715,801	-	4,817,602,235
Instrumentos financieros derivados	211,344,982	-	-	211,344,982
Operaciones de compra con pacto de retroventa	2,590,484,116	-	-	2,590,484,116
Otras cuentas por cobrar	-	-	9,130,446	9,130,446
Inversiones en sociedades	142,256,052	-	-	142,256,052
Otros activos	-	-	32,234,464	32,234,464
Total	14,167,177,191	3,048,691,746	1,862,059,648	19,077,928,585

	2020			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activo financiero según el estado de situación financiera				
Efectivo	-	-	146,542,494	146,542,494
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5,302,504,322	4,609,597,745	50,466,666	9,962,568,733
Cartera propia comprometida	170,148,424	1,661,165,745	-	1,831,314,169
Instrumentos financieros derivados	77,275,285	-	-	77,275,285
Operaciones de venta con pacto de recompra	2,257,146,791	-	-	2,257,146,791
Valoración contratos spot	1,006,238	-	-	1,006,238
Deudores por intermediación	236,828	-	-	236,828
Otras cuentas por cobrar	-	-	17,680,709	17,680,709
Inversiones en sociedades	142,256,052	-	-	142,256,052
Otros activos	-	-	34,532,282	34,532,282
Total activos financieros	7,950,573,940	6,270,763,490	249,222,151	14,470,559,581

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

a.2 Pasivo financiero

	2021		
	Valor razonable	Costo Amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	2,998,302	-	2,998,302
Valoración contratos spot	1,543	-	1,543
Instrumentos financieros derivados	219,810,438	-	219,810,438
Obligaciones por financiamiento a costo amortizado	-	9,305,680,235	9,305,680,235
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	3,117,058,699	3,117,058,699
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	3,757,283,588	3,757,283,588
Otras cuentas por pagar	-	83,436,200	83,436,200
Total	222,810,283	16,263,458,722	16,486,269,005

	2020		
	Valor razonable	Costo Amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	2,070,757	-	2,070,757
Valoración contratos Spot	622,135	-	622,135
Instrumentos financieros derivados	64,070,657	-	64,070,657
Obligaciones por Financiamiento a costo amortizado	-	6,809,610,148	6,809,610,148
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	3,120,428,562	3,120,428,562
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1,218,834,025	1,218,834,025
Otras cuentas por pagar	-	27,923,834	27,923,834
Total	66,763,549	11,176,796,569	11,243,560,118

b) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Renta variable

Instrumento financieros valor razonable	2021							
	Restringida							
	Cartera propia Disponible "T" DOP	Cartera propia Disponible "ORI" DOP	En operación a plazo DOP	En Préstamos DOP	En Préstamos ORI DOP	En garantía por otras operaciones DOP	Subtotal DOP	Total DOP
Cuotas de fondo de inversión								
Nacionales	1,183,943,793	-	-	-	-	-	-	1,183,943,793
Extranjeras	-	461,102,177	-	-	-	-	-	461,102,177
Fideicomisos								
Nacionales	775,179	439,129,384	-	-	564,398,823	-	564,398,823	1,004,303,386
Extranjeras	-	243,621,933	-	-	-	-	-	243,621,933
Total instrumentos renta variable	1,184,718,972	1,143,853,494	-	-	564,398,823	-	564,398,823	2,892,971,289

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Instrumento financieros valor razonable	2021							Subtotal DOP	Total DOP	Unidades N° acciones
	Cartera propia Disponibles DOP	Cartera propia Disponibles ORI DOP	Restringida							
			En operación a plazo DOP	En Préstamos DOP	En Préstamos ORI DOP	En garantía por otras operaciones DOP				
Cuotas de fondo de inversión										
Fondo de inversión cerrado de renta fija GAM	225,195,969	-	-	-	-	-	-	225,195,969	96,936	
Fondo inversión cerrado inmobiliario GAM I	445,361,315	-	-	-	-	-	-	445,361,315	7,577	
Fondo de inversión cerrado de desarrollo de sociedades GAM energía	230,414,170	-	-	-	-	-	-	230,414,170	2,907	
Fondo abierto de inversión Depósitos flexible AFI universal	16,892	-	-	-	-	-	-	16,892	1	
Fondo de inversión abierto universal liquidez	5,461	-	-	-	-	-	-	5,461	5	
Fondo de inversión abierto plazo mensual dólar universal	34,114	-	-	-	-	-	-	34,114	30	
Fondo de inversión cerrado inmobiliario excel I	5,133,638	-	-	-	-	-	-	5,133,638	804	
JMMB fondo mutuo de mercado de dinero	445,556	-	-	-	-	-	-	445,556	303	
JMMB fondo mutuo mercado de dinero en dólares	478,917	-	-	-	-	-	-	478,917	4,643	
Fondo mutuo renta fija nacional BHD liquidez	1,551,655	-	-	-	-	-	-	1,551,655	1,044	
Fondo mutuo renta fija BHD Fondos plazo 30 días dólares	6,465,777	-	-	-	-	-	-	6,465,777	579,469	
Fondo cerrado de desarrollo de sociedades advanced	182,920,458	-	-	-	-	-	-	182,920,458	118	
Fondo de inversión cerrado de desarrollo advanced Oportunidades II	85,693,512	-	-	-	-	-	-	85,693,512	8,600	
Fondo cerrado de desarrollo de sociedades popular	226,359	-	-	-	-	-	-	226,359	200	
Fideicomiso de oferta pública de valores accionarios Rica 03-FU	775,179	-	-	-	-	-	-	775,179	5,402	
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	-	58,712,686	-	-	-	-	-	58,712,686	30,000	
Grayscale Ethereum Trust	-	184,909,247	-	-	-	-	-	184,909,247	100,000	
Rivian Automotive INC-A-Stock	-	88,874,721	-	-	-	-	-	88,874,721	15,000	
Ironnet Cybersecurity, Inc.	-	8,399,771	-	-	-	-	-	8,399,771	35,000	
Proshares bitcoin strategy ETF	-	99,083,014	-	-	-	-	-	99,083,014	60,000	
Ark innovation, ETF	-	108,099,911	-	-	-	-	-	108,099,911	20,000	
Coinbase global, INC.	-	49,030,550	-	-	-	-	-	49,030,550	3,400	
Kraneshares global carbon ETF	-	107,614,210	-	-	-	-	-	107,614,210	37,000	
HIVE blockchain technologies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fideicomiso para la operación mantenimiento y expansión de la red vial principal de la República Dominicana RD Vial	-	439,129,384	-	-	564,398,823	-	564,398,823	1,003,528,207	9,183,618	
Total instrumentos renta variable	1,184,718,972	1,143,853,494	-	-	564,398,823	-	564,398,823	2,892,971,289	10,192,057	

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2020

Restringida

Instrumento financieros valor razonable	Cartera propia Disponible DOP	Cartera propia Disponible ORI DOP	Restringida			Subtotal DOP	Total DOP
			En operación a plazo DOP	En Préstamos DOP	En garantía por otras operaciones DOP		
Instrumentos de renta variable							
Cuotas de fondo de inversión							
Nacionales	728,863,002	-	-	-	-	-	728,863,002
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	333,060,704	-	-	-	-	333,060,704
Total Instrumentos renta variable	728,863,002	333,060,704	-	-	-	-	1,061,923,706

2020

Cartera propia comprometida

Instrumentos de renta variable	Cartera propia Disponible DOP	Cartera propia Disp. en ORI DOP	En préstamos DOP	En garantía por otras operaciones DOP	Subtotal DOP	Total DOP	Unidades acciones
Fondo de inversión Renta fija GAM	187,192,268	-	-	-	-	187,192,268	92,090
Fondo Cerrado de Renta Fija Multiactivos Popular	46,221,586	-	-	-	-	46,221,586	36,982
Fondo de Inversión de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	222,479,262	-	-	-	-	222,479,262	2,906
Fondo Abierto de Inversión Depósito Flexible AFI Universal	16,120	-	-	-	-	16,120	1.08
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	5,320	-	-	-	-	5,320	4.53
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar Universal	34,536	-	-	-	-	34,536	0.54
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	324	-	-	-	-	324	281.91
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel Dólares	2,808	-	-	-	-	2,808	46.61
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	94,373,943	-	-	-	-	94,373,943	66,938.28
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero Dólares	347,597	-	-	-	-	347,597	58.63
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	1,025,127	-	-	-	-	1,025,127	713.74
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 días Dólares	6,528,209	-	-	-	-	6,528,209	10,177.91
Fondo Cerrado Desarrollo de Sociedades Advanced Grayscale Bitcoin Trust	170,635,902	-	-	-	-	170,635,902	118
	-	333,060,704	-	-	-	333,060,704	175,000
Total instrumentos de renta variable	728,863,002	333,060,704	-	-	-	1,061,923,706	385,319.23

Renta fija

2021

Restringida

Instrumento financieros valor razonable	Cartera propia Disponible DOP	Cartera propia ORI Disponible DOP	Restringida			Subtotal DOP	Total DOP
			En operación a plazo DOP	En Préstamos DOP	En Préstamos ORI DOP		
Del Estado							
Nacionales	1,494,760,315	-	2,589,037,240	3,621,886,434	631,316,978	-	8,337,000,967
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras							
Nacionales	1,298,247,330	105,440,982	-	-	-	-	1,403,688,312
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
De empresas							
Nacionales	3,623,478,990	580,164,738	1,446,876	-	-	1,446,876	4,205,090,604
Extranjeras	-	23,516,731	-	-	-	-	23,516,731
Total inversiones renta fija	6,416,486,635	709,122,451	2,590,484,116	3,621,886,434	631,316,978	-	6,843,687,528
							13,969,296,614

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Instrumentos financieros valor razonable	2021								
	Cartera propia Disponible DOP	Cartera propia ORI Disponible DOP	Restringida				Subtotal DOP	Total DOP	Cantidad de títulos
			En operación a plazo DOP	En Préstamos DOP	En Préstamos ORI DOP	En garantía por otras operaciones DOP			
Ministerio de Hacienda	1,123,840,941	-	2,141,211,802	2,368,696,695	631,316,978	-	5,141,225,475	6,265,066,416	50,610
Banco Central de la República Dominicana	370,919,374	-	447,825,438	1,253,189,739	-	-	1,701,015,177	2,071,934,551	149,800
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	541,821,358	-	-	-	-	-	-	541,821,358	44,500,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	498,138,861	-	-	-	-	-	-	498,138,861	4,504,505
Banesco Banco Múltiple, S.A.	246,744,658	-	-	-	-	-	-	246,744,658	2,400,000
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, C por A.	-	105,440,982	-	-	-	-	-	105,440,982	1,000,000
Alpha Sociedad de Valores, S.A. - Puesto de Bolsa	11,542,453	-	-	-	-	-	-	11,542,453	115,000
Acero Estrella, S.A. Ingeniería Estrella, S.A.	164,162,319	-	1,288,277	-	-	-	1,288,277	165,450,596	134,848,587
Consortio REMIX, S.A.	5,385,557	-	-	-	-	-	-	5,385,557	53,831
Consortio Minero Dominicano, S.A.	37,252,691	-	158,599	-	-	-	158,599	37,411,290	590,469
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R.L.	1,219,791	-	-	-	-	-	-	1,219,791	1,050,000
Dominican Power Partners, LDC	12,644,190	-	-	-	-	-	-	12,644,190	10,643,761
Consortio Energetico Punta Cana-Macao	21,456,597	-	-	-	-	-	-	21,456,597	338,224
Edesur Dominicana, S.A.	462,139	-	-	-	-	-	-	462,139	7,237
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	1,484,674,106	-	-	-	-	-	-	1,484,674,106	47,837,838
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S.A.	1,523,723,839	-	-	-	-	-	-	1,523,723,839	49,127,570
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	372,423,009	-	-	-	-	-	-	372,423,009	12,345,779
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A.	-	235,789,575	-	-	-	-	-	235,789,575	4,000
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S.A.	-	233,719,632	-	-	-	-	-	233,719,632	4,000
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores LARIMAR I	64,462	110,655,531	-	-	-	-	-	110,719,993	1,837,782
AES Andres B.V. and Dominican Power Partners	10,290	-	-	-	-	-	-	10,290	18
Total inversiones renta fija	6,416,486,635	709,122,451	2,590,484,116	3,621,886,434	631,316,978	-	6,843,687,528	13,969,296,614	311,409,411

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	2020							
	Cartera propia disponible	Cartera propia ORI disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
			En operaciones a plazos	En préstamos	En préstamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Instrumentos de renta fija								
Del estado - nacionales	2,822,370,695	3,693,447,096	2,257,043,445	170,148,424	1,661,165,745	996,628	4,089,354,242	10,605,172,033
De entidades financieras - nacionales	491,275,664	-	-	-	-	-	-	491,275,664
De empresas:								
Nacionales	698,624,159	243,951,240	103,345	-	-	9,610	112,955	942,688,354
Extranjeras	561,370,802	339,138,705	-	-	-	-	-	900,509,507
Total instrumentos de renta fija	4,573,641,320	4,276,537,041	2,257,146,790	170,148,424	1,661,165,745	1,006,238	4,089,467,197	12,939,645,558

	2020								
	Cartera propia disponible	Cartera propia ORI disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total	Unidades acciones
			En operaciones a plazos	En préstamos	En préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Instrumentos de renta fija									
Al 31 de diciembre de 2020									
Ministerio de Hacienda	2,231,469,520	3,159,120,680	1,588,912,386	170,148,424	1,412,962,362	996,628	3,173,019,800	8,563,610,000	86,398
Banco Central de la República Dominicana	590,901,174	534,326,416	668,131,059	-	248,203,383	-	916,334,442	2,041,562,032	124,079
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	40,603,025	-	-	-	-	-	-	40,603,025	39,500,000
Banco Múltiple BHD León	450,672,640	-	-	-	-	-	-	450,672,640	4,504,505
Acero Estrella, S. A.	144,692,386	-	-	-	-	-	-	144,692,386	137,069,536
Consortio REMIX, S. A.	39,669,734	-	103,345	-	-	-	103,345	39,773,079	636,653
Gulfstream Petroleum Dominicana, S.R.L.	3,573,945	-	-	-	-	9,610	9,610	3,583,555	3,381,924
Dominican Power Partners	20,987,484	-	-	-	-	-	-	20,987,484	329,224
Consortio Energético Punta Cana-Macao	508,135	-	-	-	-	-	-	508,135	7,966
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S. A.	-	243,951,240	-	-	-	-	-	243,951,240	4,000,000
AES Andres B.V. Empresa	-	339,138,705	-	-	-	-	-	339,138,705	5,500,000
Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S. A.	377,198,059	-	-	-	-	-	-	377,198,059	8,876,670
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	111,994,415	-	-	-	-	-	-	111,994,415	104,637,132
Proetp Designed Acitivity Compay	561,370,803	-	-	-	-	-	-	561,370,803	9,000,000
Total instrumentos de renta fija	4,573,641,320	4,276,537,041	2,257,146,790	170,148,424	1,661,165,745	1,006,238	4,089,467,197	12,939,645,558	317,654,087

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

c) Instrumentos financieros a costo amortizado - Cartera Propia

2021						
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	En operaciones a Plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Sub Total	Total
Total otras inversiones - DOP	934,386,265	-	-	-	-	934,386,265

2021						
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	En operaciones a Plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Sub Total	Total
Otras inversiones - DOP						
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	50,516,667	-	-	-	-	50,516,667
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) USD 15,406,293 al 57.1413	883,869,598	-	-	-	-	883,869,598
Total otras inversiones - DOP	934,386,265	-	-	-	-	934,386,265

2020						
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Sub Total	Total
Total otras inversiones - DOP	50,466,667	-	-	-	-	50,466,667

2020						
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	En operaciones a Plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Sub Total	Total
Otras inversiones - DOP						
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	50,466,667	-	-	-	-	50,466,667

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable fueron por montos de DOP5,860,746,743 y DOP7,903,683,052, respectivamente, que se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable ascendió a DOP5,183,569,592 y DOP5,596,944,384, respectivamente, las cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las ganancias realizadas como producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado fueron por montos de DOP2,052,626,530 y DOP758,513,104, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pérdidas por concepto de venta de inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado fueron por montos ascendentes a DOP1,469,671,139 y DOP2,004,900,832, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

10. Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa, son como sigue:

	Nacional		Instrumentos financieros a valor razonable				Total de activos a valor razonable	Total de pasivos a valor razonable	
	Ajustes a valor razonable	Cartera	Posición activa		Posición pasiva				
	Utilidad	Pérdida	Monto	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Hasta 7 días	De 8 a 360 días		
31 de diciembre de 2021									
Forward-USD	15,010,716	(25,904,654)	1,877,877,610	-	919,753,950	-	952,044,631	919,753,950	952,044,631
Contrato divisa forward - DOP			482,212,002	-	247,249,090	-	233,650,147	247,249,090	233,650,147
Forward-DOP	196,334,267	(193,905,784)	6,794,738,693	-	3,290,756,640	-	3,868,737,283	3,290,756,640	3,868,737,283
Total	211,344,982	(219,810,438)	9,154,828,305	-	4,457,759,680	-	5,054,432,061	4,457,759,680	5,054,432,061
31 de diciembre de 2020									
Forward-USD	4,579,823	(17,376,713)	1,250,276,708	-	789,911,124	-	493,847,895	789,911,124	493,847,895
Contrato divisa forward - DOP	34,775,000	(34,775,000)	2,975,205,000	-	1,452,827,500	-	1,452,827,500	1,452,827,500	1,452,827,500
Forward-DOP	37,920,462	(11,918,944)	2,181,755,579	-	1,023,393,806	-	1,179,634,885	1,023,393,806	1,179,634,885
Total	77,275,285	(64,070,657)	6,407,237,287	-	3,266,132,430	-	3,126,310,280	3,266,132,430	3,126,310,280

Clasificados por contraparte:

	2021		2020	
	Activos a valor razonable	Monto garantizado	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	15,677,429	10,989,314	11,046,831	10,451,602
Personas jurídicas	6,050,270,430	5,877,149,443	1,373,169,979	1,352,981,519
Intermediarios de valores	-	-	410,451,087	409,034,283
Bancos	3,446,243,882	3,266,689,548	4,597,774,813	4,634,769,883
Total	9,512,191,741	9,154,828,305	6,392,442,710	6,407,237,287

11. Deudores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar de deudores por intermediación, como sigue:

Tipo de intermediación:	2021			2020		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Intermediación en operaciones a término (a)	-	-	-	236,828	-	236,828

(a) Un resumen de las operaciones a término es como sigue:

2020	Cuentas por cobrar por intermediación vencidas		Provisión	Total	Hasta 2 días	De 3 a 10 días	De 11 a 30 días	Más de 30 días	Total
	Monto	Provisión							
Partes relacionadas	236,828	-	-	236,828	230,726	-	6,102	-	236,828

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con partes relacionadas, según se detalla a continuación:

	Saldos		Monto	Transacciones	
	Activo	Pasivo		Ingreso	Gasto
2021					
Intermediación de operaciones a término (c)	-	-	-	49,477,345	20,101,186
Arrendamiento	-	-	-	256,627	-
Servicios administrativos (b)	-	-	-	523,105	2,232,094
Servicios tecnológicos	-	-	-	-	9,501,048
Patrocinio (d)	-	-	-	-	6,254,000
Atenciones a clientes (e)	-	-	-	-	276,563
Beneficios a empleados a corto plazo (f)	-	-	-	-	44,485,572
Intermediación de operaciones (g)	-	-	115,887,191,360	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (f)	22,990,700	-	-	-	78,947,629
2020					
Otras cuentas por cobrar (a)	236,828	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (b)	-	756,149	-	-	-
Intermediación de operaciones a término (c)	-	-	-	46,236,699	20,778,837
Servicios administrativos (b)	-	-	-	50,413	2,315,067
Servicios tecnológicos	-	-	-	-	8,224,479
Patrocinio (d)	-	-	-	-	5,921,240
Atención a clientes (e)	-	-	-	-	413,019
Beneficios de empleados a corto plazo (f)	-	-	-	-	37,588,753
Intermediación de operaciones	-	-	118,085,560,287	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (f)	27,223,339	-	-	-	59,901,621

(a) El Puesto de Bolsa presenta saldos por cobrar correspondientes a servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos de valores de renta fija y renta variable. Durante el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones de 0.02 %. Al 31 de diciembre de 2020 mantenía un balance pendiente por cobrar de DOP236,828.

(b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa presenta saldos por pagar a la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana por concepto de comisiones bursátiles por la suma de DOP1,504,653 y DOP756,149, respectivamente. Los servicios administrativos por DOP2,232,094 y DOP2,315,067, respectivamente, corresponden a servicios de control financiero, cable y mantenimiento y se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

(c) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa presenta saldos de intermediación de operaciones a término por la suma de DOP49,477,345 y DOP46,236,699, respectivamente, que corresponden a comisiones por servicios bursátiles cobrados a varios entes relacionados.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa ha reconocido gastos por servicios de intermediación a la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana por la suma de DOP20,101,186 y DOP20,778,837, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados de intermediación en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa presenta gastos por concepto de publicidad y propaganda a los equipos de béisbol y baloncesto Los Indios Basketball Club, S. R. L. y Skanuss Consulting, S. R. L. en la temporada profesional de la República Dominicana por la suma de DOP6,254,000 y DOP5,921,240, respectivamente.
- (e) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa presenta gastos por concepto de compra de chocolates para atención a clientes con Kah Kow, S. R. L. por la suma de DOP276,563 y DOP413,019, respectivamente.
- (f) Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa reconoció gastos por sueldos, otras remuneraciones y adelantos a ejecutivos con las relacionadas por la suma de DOP146,423,901 y DOP124,713,713, respectivamente. Estos gastos se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompaña.

Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los sueldos y compensaciones a la gerencia general y gerencias de áreas, es como sigue:

	2021	2020
Sueldos	44,485,572	37,588,753
Otras remuneraciones	78,947,629	59,901,621
Adelantos a ejecutivos	22,990,700	27,223,339
Total	146,423,901	124,713,713

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

13. Inversiones en sociedades

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un resumen es como sigue:

	2021			
	Valor razonable	Valor nominal	Número de Acciones	Porcentaje de participación
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana (BVRD)	N/D	47,761,195	388,056	9.990%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	N/D	94,494,757	24,128	3.447%
OTC Dominicana, S.A.	N/D	100	1	0.001%
Total	N/D	142,256,052	412,185	

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	2020			
	Valor razonable entidad	Valor nominal	Número de Acciones	Porcentaje de participación
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana (BVRD)	N/D	47,761,195	388,056	9.99%
Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	N/D	94,494,757	22,525	3.447%
OTC Dominicana, S.A.	N/D	100	1	0.001%
Total	N/D	142,256,052	410,582	

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones en sociedades por un valor de DOP 142,256,052 al cierre de cada periodo, no han tenido movimiento.

ND: No determinado (Nota 3.14.).

El resumen de los resultados obtenidos por las inversiones en otras sociedades es como sigue:

	2021	2020
Dividendos recibidos:		
Bolsa de Valores de la República Dominicana	142	-
CEVALDOM	11,675,305	9,787,054
Total	11,675,447	9,787,054

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa no posee control o influencia significativa en sociedades.

14. Activos intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Software
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2020	9,428,405
Adiciones	34,750,227
Retiros	(4,547,893)
Transferencia	13,518,889
Saldos al 31 de diciembre de 2020	53,149,628
Adiciones	41,788,614
Retiros	(8,450,456)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	86,487,786
Amortización	
Saldo al 1 de enero de 2020	(1,334,256)
Cargos por amortización	(7,175,198)
Retiros	4,547,893
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(3,961,561)
Cargos por amortización	(11,562,485)
Retiros	8,450,456
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(7,073,590)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	49,188,067
Saldo al 31 de diciembre de 2021	79,414,196

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

15. Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos, neto, es como sigue:

	Mejoras en propiedad arrendada	Mobiliario y equipos	Equipos de cómputo	Otros	Total
Costo:					
Saldos al 1 de enero de 2020	24,372,795	10,735,322	16,098,953	453,676	51,660,746
Adiciones	3,622,209	124,635	3,320,784	199,942	7,267,570
Saldos al 31 de diciembre de 2020	27,995,004	10,859,957	19,419,737	653,618	58,928,316
Adiciones	34,725,808	5,794,335	7,913,130	-	48,433,273
Saldos al 31 de diciembre de 2021	62,720,812	16,654,292	27,332,867	653,618	107,361,589
Depreciación acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2020	(14,550,737)	(8,135,062)	(12,031,140)	(453,676)	(35,170,615)
Cargos por amortización	(4,741,546)	(2,044,542)	(2,062,340)	-	(8,848,428)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(19,292,283)	(10,179,604)	(14,093,480)	(453,676)	(44,019,043)
Cargos por amortización	(5,276,630)	(957,969)	(2,819,644)	(28,485)	(9,082,728)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(24,568,913)	(11,137,573)	(16,913,124)	(482,161)	(53,101,771)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2020	8,702,721	680,353	5,326,257	199,942	14,909,273
Saldos netos al 31 de diciembre de 2021	38,151,899	5,516,719	10,419,743	171,457	54,259,818

16. Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde están ubicadas sus oficinas; la vigencia es de cinco años, renovable a vencimiento, y a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de US\$27,915 más impuestos (2020: USD11,139) más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos (DOP) de acuerdo con la tasa de cambio promedio vigente; adicionalmente, establece un aumento de 5 % anual por el resto del contrato.

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

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

i. Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los activos por derecho de uso relacionados con locales comerciales y para uso administrativos que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan como activos por derecho a uso en el estado de situación financiera de ese año que se acompaña.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

El comportamiento de los activos por derecho a uso durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Locales comerciales para oficinas administrativas
<u>Costo:</u>	
Saldos al 1 de enero de 2020	15,710,169
Incorporaciones	<u>11,628,257</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	27,338,426
Incorporaciones	65,696,438
Retiros	<u>(11,550,421)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>81,484,443</u>
<u>Amortización:</u>	
Saldos al 1 de enero de 2020	
cargos por amortización	(5,614,568)
Cargos por amortización	<u>(6,340,126)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(11,954,694)
Cargos por amortización	(13,879,623)
Retiros	<u>11,550,421</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>(14,283,896)</u>
<u>Valor neto:</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>15,383,732</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>67,200,547</u>

ii. Pasivos por arrendamientos

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

	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
2021				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>14,639,641</u>	<u>55,596,123</u>	-	<u>70,235,764</u>
2020				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>5,984,898</u>	<u>5,925,508</u>	<u>5,037,077</u>	<u>16,947,483</u>

iii. Importes reconocidos en resultados

	2021	2020
Intereses por pasivos por arrendamientos	4,274,435	863,430
Gastos de depreciación	13,879,623	6,340,126
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo y bajo valor	<u>3,821,506</u>	<u>2,438,897</u>
	<u>21,975,564</u>	<u>9,642,453</u>

iv. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el total de salida de efectivo por pagos de estos arrendamientos ascendió a DOP15,676,184 y DOP6,421,937, respectivamente.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

17. Otras cuentas por cobrar

El resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Depósitos y fianzas	3,444,887	121,092
Fondos en tránsito por operaciones pactadas con entidades del exterior (i)	5,685,559	16,711,288
Otras	-	848,329
Total	<u>9,130,446</u>	<u>17,680,709</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estos fondos corresponden a partidas pendientes de cobro relacionadas por venta de inversiones con entidades del exterior.

18. Otros activos

El resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Cuentas por cobrar empleados	32,090,486	34,448,026
Anticipos de proveedores	143,978	84,256
	<u>32,234,464</u>	<u>34,532,282</u>

19. Pasivos financieros

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

	2021	2020
A valor razonable (a)	222,810,283	66,763,549
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (b)	9,305,680,235	6,809,610,148
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	3,117,058,699	3,120,428,562
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	<u>3,757,283,588</u>	<u>1,218,834,025</u>
	<u>16,402,832,805</u>	<u>11,215,636,284</u>

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

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
31 de diciembre de 2021					
A valor razonable:					
Cambios de valor de contratos spot de compraventa de títulos de deuda por ajuste a valor de mercado	1,543	-	-	-	1,543
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	978,063	1,285,425	734,814	-	2,998,302

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
31 de diciembre de 2021					
A valor razonable -instrumentos derivados:					
Cambios de valor de contratos forward de compraventa de títulos de deuda por ajuste de valor de mercado	39,914,859	179,256,498	639,081	-	219,810,438
Total	40,894,465	180,541,923	1,373,895	-	222,810,283

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
31 de diciembre de 2020					
A valor razonable:					
Cambios de valor de contratos spot de compraventa de títulos de deuda por ajuste a valor de mercado	622,135	-	-	-	622,135
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	548,894	1,114,390	407,473	-	2,070,757
A valor razonable -instrumentos derivados:					
Cambios de valor de contratos forward de compraventa de títulos de deuda por ajuste de valor de mercado	28,414,378	645,975	235,304	-	29,295,657
Cambios de valor de contratos forward de divisas implícitas de compraventa de títulos de deuda por ajuste de tasa cambiaria	-	34,775,000	-	-	34,775,000
Total	29,585,407	36,535,365	642,777	-	66,763,549

- (b) Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre uno a 12 meses, con tasas de interés anuales entre 2% y 5.75% (2020: 7.84% y 8.30%) para las transacciones en pesos dominicanos (DOP), y entre 0.80% y 2.75% (2020: 2.94 % y 3.4 %) para las transacciones en dólares estadounidenses (USD). Estas obligaciones están garantizadas con títulos de valores de deuda por aproximadamente DOP9,849,000,000 y DOP6,823,000,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

31 de diciembre de 2021	Vencimiento			Total	Valor razonable del activo subyacente
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año		
Contrapartes					
Personas físicas	1,740,023,152	2,699,874,690	1,426,087,438	5,865,985,280	5,833,033,919
Personas jurídicas	542,554,070	252,355,575	2,196,357,890	2,991,267,535	3,562,086,405
Intermediarios de valores	122,200,779	-	-	122,200,779	123,109,505
Instituciones financieras	326,226,641	-	-	326,226,641	331,043,560
Total	2,731,004,642	2,952,230,265	3,622,445,328	9,305,680,235	9,849,273,389

31 de diciembre de 2020	Vencimiento			Total	Valor razonable del activo subyacente
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año		
Contrapartes					
Personas físicas	749,926,746	2,000,696,353	1,837,489,152	4,588,112,251	4,569,603,978
Personas jurídicas	110,131,532	183,081,263	693,962,180	987,174,975	1,005,410,274
Intermediarios de valores	-	-	656,923,482	656,923,482	665,853,352
Instituciones financieras	-	-	577,399,440	577,399,440	582,304,992
Total	860,058,278	2,183,777,616	3,765,774,254	6,809,610,148	6,823,172,596

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

20. Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos financieros derivados:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Forward	<u>9,154,828,305</u>	<u>9,512,191,741</u>	<u>6,407,237,287</u>	<u>6,392,442,710</u>

Los tipos de moneda en que las transacciones fueron realizadas por el Puesto de Bolsa durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021		2020	
	USD	DOP	USD	DOP
Forward	<u>1,871,798,580</u>	<u>7,640,393,161</u>	<u>4,189,414,019</u>	<u>2,203,028,691</u>

La clasificación de los contratantes utilizados para realizar estas operaciones fueron las siguientes:

	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades no reguladas	Total
Al 31 de diciembre de 2021				
Forward	<u>3,446,243,882</u>	<u>-</u>	<u>6,065,947,859</u>	<u>9,512,191,741</u>
Al 31 de diciembre de 2020				
Forward	<u>4,597,774,813</u>	<u>410,451,087</u>	<u>1,384,216,810</u>	<u>6,392,442,710</u>

21. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

Un resumen de las obligaciones por emisión de títulos de valor de deuda de renta fija mantenidas por el Puesto de Bolsa durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Valor del principal (a)	3,100,000,000	3,100,000,000
Intereses por pagar	<u>17,058,699</u>	<u>20,428,562</u>
	<u>3,117,058,699</u>	<u>3,120,428,562</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este compromiso tiene una vigencia a corto plazo, menor de 365 días de aproximadamente DOP600,000,000 y DOP500,000,000, respectivamente, y a largo plazo, mayor a 365 días de DOP2,500,000,000 y DOP2,600,000,000, respectivamente, con tasas de interés entre 8% y 10.10% (2020: 9% y 10.15%).

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

22. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras:						
Obligaciones con instituciones financieras del país						
Sobregiro bancario	172,910,918	-	-	-	-	172,910,918
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana	394,275	-	262,849,980	-	-	263,244,255
Asociación Popular de Ahorros y Prestamos	-	-	500,000,000	-	-	500,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana	689,671	1,336,977,873	-	-	-	1,337,667,544
Banco BHD León, S. A.	488,326	685,695,600	-	-	-	686,183,926
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	56,035	-	499,709,498	-	-	499,765,533
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	174,923	-	114,282,600	-	-	114,457,523
Scotiabank República Dominicana, S. A.	253,889	-	182,800,000	-	-	183,053,889
Total de Obligaciones con instituciones financieras del país	174,968,037	2,022,673,473	1,559,642,078	-	-	3,757,283,588

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras:						
Banco Múltiple LAFISE, S. A.	83,351	-	49,396,135	-	-	49,479,486
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	123,806	-	58,113,100	-	-	58,236,906
Banesco Banco Múltiple, S. A.	203,445,003	-	-	-	-	203,445,003
Scotiabank República Dominicana, S. A.	78,697	-	113,320,545	-	-	113,399,242
Banco de Reservas de la República Dominicana, S. A.	463,028,718	232,452,400	98,792,270	-	-	794,273,388
Total	666,759,575	232,452,400	319,622,050	-	-	1,218,834,025

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con bancos locales e internacionales por DOP3,757,283,588 y DOP1,218,108,689, respectivamente, sobregiro bancario por DOP172,910,918, los cuales devengan un interés anual promedio de 1.75% y 7.95% (2020: 2.50 % y 5.26 %) para las obligaciones y mantienen un saldo de intereses pendientes por pagar por DOP2,057,119 y DOP725,336, respectivamente. El gasto por estas líneas de crédito durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue por la suma de DOP97,144,731 y DOP128,348,951, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23. Otras cuentas por pagar

	2021	2020
Proveedores locales	8,570,913	6,437,084
Pasivos por arrendamientos (nota 16)	70,235,764	16,947,483
Otras	4,629,523	4,539,267
	<u>83,436,200</u>	<u>27,923,834</u>

24. Acumulaciones y otros pasivos

El resumen de acumulaciones y otros pasivos por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Bonificación por pagar empleados	79,078,865	72,931,256
Retenciones de impuestos	9,598,458	7,435,424
Aporte a INFOTEP por pagar	-	73,598
Partidas pendientes de liquidar	66,740	9,925
Impuesto por pagar	161,079	-
	<u>88,905,142</u>	<u>80,450,203</u>

25. Impuestos sobre la renta

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

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

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes del impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal (renta neta imponible) para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,106,175,439	1,022,785,812
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	8,773,765	13,404,773
Ingresos no gravables	(1,430,144,274)	(825,807,018)
Dividendos ganados	(28,010,823)	(10,931,010)
	<u>(1,449,381,332)</u>	<u>(823,333,255)</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	2021	2020
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(3,881,833)	(768,532)
Diferencia por arrendamientos	-	81,813
Resultados no realizados producto del ajuste a valor de mercado	2,132,671	(148,184,830)
Deterioro instrumentos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	14,935,061	-
	<u>13,185,899</u>	<u>(148,871,549)</u>
(Pérdida) renta neta imponible	<u>(330,019,994)</u>	<u>50,581,008</u>

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

La determinación del cálculo de impuesto sobre activos es como sigue:

	2021	2020
Total de activos fijos netos	16,107,919	6,206,552
Tasa	1%	1%
Impuesto sobre activos determinado	<u>161,079</u>	<u>62,066</u>

El impuesto sobre la renta a pagar (saldo a favor) que se muestra en el estado de situación financiera se determinó como sigue:

	2021	2020
Base imponible	-	50,581,008
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	-	13,656,872
Menos:		
Anticipos de impuestos	(6,846,142)	(25,443,713)
Crédito por inversión (Art.34, Ley 108-10)	-	(3,414,218)
Saldo a favor ejercicio anterior	(90,261,911)	(67,123,877)
Ajuste al saldo a favor	-	(4,384,863)
Retenciones por intereses	(4,865,716)	(3,552,112)
Saldo a favor (a)	<u>(101,973,769)</u>	<u>(90,261,911)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo a favor se encuentra registrado como parte de los impuestos por cobrar en los estados de situación de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto sobre la renta en los estados de resultados y otros resultados integrales está compuesto de la siguiente manera:

	2021	2020
Corriente	-	13,656,872
Diferido	<u>(10,291,525)</u>	<u>5,882,153</u>
	<u>(10,291,525)</u>	<u>19,539,025</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

El movimiento del impuesto diferido durante los años terminados al 31 de diciembre 2021 y 2020, es como sigue:

	Saldo al inicio	Reconocido en los resultados del año	Reconocido en otros resultados integrales	Saldo al final
2021				
Mejoras, mobiliario y equipos	1,232,559	1,232,649	-	2,465,208
Activos por derecho a uso	422,213	(422,213)	-	-
Otras provisiones	(440,319)	906,440	-	466,121
Resultados por valoración -no realizados - gravados	(95,266,808)	4,542,182	34,859,583	(55,865,043)
Deterioro instrumentos financieros en ORI	-	4,032,467	-	4,032,467
Total impuesto diferido	<u>(94,052,355)</u>	<u>10,291,525</u>	<u>34,859,583</u>	<u>(48,901,247)</u>
	Saldo al inicio	Reconocido en los resultados del año	Reconocido en otros resultados integrales	Saldo al final
2020				
Mejoras, mobiliario y equipos	1,261,107	(28,548)	-	1,232,559
Activos por derecho a uso	274,516	147,697	-	422,213
Otras provisiones	(573,985)	133,666	-	(440,319)
Resultados por valoración -no realizados - gravados	<u>(41,406,737)</u>	<u>(6,134,968)</u>	<u>(47,725,103)</u>	<u>(95,266,808)</u>
Total impuesto diferido	<u>(40,445,099)</u>	<u>(5,882,153)</u>	<u>(47,725,103)</u>	<u>(94,052,355)</u>

Las pérdidas fiscales disponibles podrán ser compensadas como beneficios fiscales como sigue:

Compensable en:	Monto
2022	66,003,999
2023	66,003,999
2024	66,003,999
2025	66,003,999
2026	<u>66,003,998</u>
Total	<u>330,019,994</u>

Una conciliación de la tasa efectiva tributación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021		2020	
	%	Monto	%	Monto
Beneficio neto	100.93	1,116,466,964	98.09	1,003,246,787
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(0.93)</u>	<u>(10,291,525)</u>	<u>1.91</u>	<u>19,539,025</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>1,106,175,439</u>	<u>100.00</u>	<u>1,022,785,812</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	2021		2020	
	%	Monto	%	Monto
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	298,667,369	27.00	276,152,170
Ingresos no gravables	(35.31)	(390,549,505)	(21.80)	(222,967,895)
Impuestos no deducibles reconocidos como gastos	0.21	2,368,916	0.35	3,619,289
Dividendos ganados	(0.28)	(3,152,371)	(0.29)	(2,951,373)
Efecto de cambios en las tasas que originan diferencias permanentes	(0.61)	(6,731,333)	(3.35)	(34,313,166)
Pérdida fiscal sobre la que no se reconoce impuesto diferido	8.06	89,105,399	-	-
	<u>(0.93)</u>	<u>(10,291,525)</u>	<u>1.91</u>	<u>19,539,025</u>

26. Categorías de instrumentos financieros

El resumen de las categorías de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Medidos a su valor razonable:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	886,308,473	886,308,473	146,542,494	146,542,494
Inversiones en instrumentos financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	13,813,576,157	13,813,576,157	7,730,805,774	7,730,805,774
A valor razonable instrumentos financieros derivados	211,344,982	211,344,982	77,275,285	77,275,285
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	3,048,691,746	3,048,691,746	6,270,763,490	6,270,763,490
Medidos a costo amortizado:				
Inversiones a costo amortizado	934,386,265	934,386,265	50,466,667	50,466,667
Deudores por intermediación	-	-	236,828	236,828
Otras cuentas por cobrar	9,130,446	9,130,446	17,680,709	17,680,709
Otros activos	32,234,464	32,234,464	34,532,282	34,532,282
Total activos financieros	18,935,672,533	18,935,672,533	14,328,303,529	14,328,303,529
Pasivos financieros:				
Medidos a valor razonable:				
A valor razonable con cambios en resultados	(2,999,845)	(2,999,845)	(2,692,892)	(2,692,892)
Instrumentos financieros derivados	(219,810,438)	(219,810,438)	(64,070,657)	(64,070,657)
Medidos a costo amortizado:				
Obligaciones por financiamiento	(9,305,680,235)	(9,849,273,389)	(6,809,610,148)	(6,823,172,596)
Obligaciones por instrumentos de emisión propia	(3,117,058,699)	(3,242,844,338)	(3,120,428,562)	(3,155,324,341)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(3,757,283,588)	(3,757,283,588)	(1,218,834,025)	(1,218,834,025)
Otras cuentas por pagar	(83,436,200)	(83,436,200)	(27,923,834)	(27,923,834)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(88,905,142)	(88,905,142)	(80,450,203)	(80,450,203)
Total pasivos financieros	(16,575,174,147)	(17,244,552,940)	(11,324,010,321)	(11,372,468,548)
Instrumentos financieros, neto	2,360,498,386	1,691,119,593	3,004,293,208	2,955,834,981

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

27. Patrimonio

a) Un resumen del patrimonio del Puesto de Bolsa se presenta a continuación:

	2021		2020	
	Acciones	Total	Acciones	Total
Autorizadas				
Acciones ordinarias				
DOP100 cada una	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>
Emisiones y en circulación				
Acciones ordinarias				
DOP100 cada una	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>8,250,000</u>	<u>825,000,000</u>

b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral
31 de diciembre de 2021					
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	1,579,310,327	652,929,561
Aumento	6,650,000		-	1,116,466,964	-
Participaciones distribuidas	-	665,000,000	(66,000,000)	(599,000,000)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(978,634,303)	-
Transferencia de reserva legal	-	-	50,000,000	(50,000,000)	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	(603,209,949)
Saldo final	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>1,068,142,988</u>	<u>49,719,612</u>
31 de diciembre de 2020					
Saldo inicial	8,250,000	825,000,000	165,000,000	1,026,063,540	-
Aumento:					
Beneficio del año	-	-	-	1,003,246,787	-
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros, neto	-	-	-	-	652,929,561
Disminución - pago de dividendos (i)	-	-	-	(450,000,000)	-
	<u>8,250,000</u>	<u>825,000,000</u>	<u>165,000,000</u>	<u>1,579,310,327</u>	<u>652,929,561</u>

(i) Mediante Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual y Extraordinaria de Accionistas, de fecha 19 de mayo de 2021 y 24 de mayo de 2020, se aprobó el pago de dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP 978,634,303 y DOP 450,000,000 y dejar como resultados acumulados la suma de DOP1,676,024 y DOP576,063,540, respectivamente. Adicionalmente, se autorizó aumentar el capital social autorizado a DOP1,500,000,000 de los cuales se aumentó el capital suscrito y pagado por la suma de DOP665,000,000 mediante el pago de dividendos basado en acciones y se autorizó dejar un valor presentado como parte de la Reserva Legal por DOP99,000,000. Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio es como sigue:

	Porcentaje de participación	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado	Otros resultados integrales
31 de diciembre de 2021						
Parallax Investment Partners, Inc.	97.50%	14,527,470	1,452,747,020	145,274,702	1,041,437,277	48,476,522
Ninoska Francina Marte Abreu	2.50%	372,530	37,252,980	3,725,298	26,705,711	1,243,090
	<u>100.00%</u>	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>1,068,142,988</u>	<u>49,719,612</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Porcentaje de participación	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado	Otros resultados integrales
31 de diciembre de 2020						
Parallax Investment Partners, Inc.	97.50%	8,043,735	804,373,500	160,874,700	1,539,824,410	636,605,016
Ninoska Francina Marte Abreu	2.50%	206,265	20,626,500	4,125,300	39,485,917	16,324,545
	100.00%	8,250,000	825,000,000	165,000,000	1,579,310,327	652,929,561

28. Ingresos por comisiones, custodia y registros

Un resumen de los ingresos por comisiones, custodia y registros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Comisiones por operaciones bursátiles	75,022,545	91,585,473
Otras comisiones	154,538	118,246
	<u>75,177,083</u>	<u>91,703,719</u>

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos por honorarios y comisiones de contratos con clientes se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. El Puesto de Bolsa reconoce ingresos cuando transfiere el control de un servicio a un cliente.

La siguiente tabla proporciona información sobre la naturaleza y el momento de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en los contratos con los clientes, incluidas las condiciones de pagos importantes y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de producto / servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago	Políticas de reconocimiento de ingresos
Servicios bursátiles y extrabursátiles	El Puesto de Bolsa proporciona diversos servicios relacionados con las finanzas, que incluyen servicios de estructuración y servicios de agencia, ejecución de transacciones de clientes con bolsas y suscripción de valores. Las tarifas basadas en transacciones para la estructuración y colocación de una deuda, la ejecución de transacciones y la suscripción de valores se cobran cuando se realiza la transacción.	Los ingresos relacionados con transacciones se reconocen en el momento en que se realiza la transacción.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

29. Ingresos (gastos) financieros

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Ingresos financieros		
Ganancia en venta	2,052,626,530	758,513,104
Ganancia en valuación de activos -pasivos financieros	5,860,746,743	7,903,683,051
Ingresos por rendimientos sobre inversiones	1,050,203,482	863,067,578
Ganancia cambiaria	1,512,719,999	1,256,788,826
Comisiones por operaciones bursátiles	75,022,545	91,585,473
Otras comisiones	154,535	118,246
Total ingresos financieros	<u>10,551,473,834</u>	<u>10,873,756,278</u>
Gastos financieros		
Pérdida en venta	(1,469,671,139)	(2,004,900,832)
Pérdida en valuación de activos -pasivos financieros	(5,183,179,747)	(5,596,944,384)
Gastos de interés de operaciones	(364,372,762)	(333,783,085)
Pérdida en cambio	(1,557,236,053)	(1,135,511,721)
Comisiones por operaciones bursátiles	(38,336,150)	(35,356,381)
Total gastos financieros	<u>(8,612,795,851)</u>	<u>(9,106,496,403)</u>
Total ingresos financieros, neto	<u>(1,938,677,983)</u>	<u>(1,767,259,875)</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

30. Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

31 de diciembre de 2021

Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable								A costo amortizado				Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	4,288,173,372	(3,450,935,750)	2,052,626,530	(1,469,671,139)	-	(14,935,061)	1,004,286,865	(46,437,772)	-	-	-	-	2,363,107,045
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	1,572,573,371	(1,732,243,997)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(159,670,626)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	45,916,617	(317,934,990)	-	-	-	-	(272,018,373)
Ingresos por asesorías financieras	8,050,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,050,000
Otros ingresos por servicios	154,538	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154,538
Ingresos por comisiones bursátiles	66,972,545	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,972,545
Comisiones por custodia de valores	(36,020,728)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36,020,728)
Otras comisiones	(2,315,425)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,315,425)
Total	36,840,930	5,860,746,743	(5,183,179,747)	2,052,626,530	(1,469,671,139)	-	(14,935,061)	1,050,203,482	(364,372,762)	-	-	-	-	1,968,258,976

31 de diciembre de 2020

Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable								A costo amortizado				Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	5,815,639,250	(3,532,712,055)	758,513,104	(2,004,900,832)	-	-	847,495,777	(35,291,452)	-	-	-	-	1,848,743,792
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	2,088,043,802	(2,064,232,330)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,811,472
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	15,571,801	(298,491,633)	-	-	-	-	(282,919,832)
Ingresos por asesorías financieras	225,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225,000
Comisiones por operaciones bursátiles	91,360,473	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,360,473
Otros ingresos	118,246	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118,246
Gastos por comisiones y servicios	(34,281,215)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34,281,215)
Otras comisiones	(1,075,166)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,075,166)
Total	56,347,338	7,903,683,052	(5,596,944,385)	758,513,104	(2,004,900,832)	-	-	863,067,578	(333,783,085)	-	-	-	-	1,645,982,770

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

31. Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos de administración y comercialización al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021	2020
Sueldos al personal	92,346,152	75,781,736
Beneficios al personal	113,148,494	122,696,724
Aportes al plan de pensiones	5,739,482	4,569,201
Otras compensaciones al personal	35,947,694	24,010,251
Total remuneraciones y beneficios al personal	247,181,822	227,057,912
Gastos operativos	36,438,730	18,925,628
Servicios de proveedores locales	34,432,239	38,102,915
Servicios de proveedores extranjeros	5,254,214	4,096,316
Arrendamientos (nota 19)	9,780,759	5,789,507
Asesoría legal	2,841,921	56,640
Amortización del período	11,561,206	7,175,198
Gastos de depreciación y amortización	9,084,007	8,849,570
Gastos de depreciación activos por derecho a uso (nota 19)	13,879,623	6,340,125
Cuotas y comisiones pagadas	4,970,859	4,394,578
Gastos de comunicaciones	7,437,325	6,186,910
Electricidad	1,230,471	824,840
Impuesto sobre los activos	161,079	-
Otros	28,636,441	23,816,278
Total otros gastos de administración	129,270,144	105,632,877
Total de gastos de administración y comercialización	412,890,696	351,616,417

32. Compromisos

Un resumen de los compromisos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

- El Puesto de Bolsa mantiene una membresía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2021 y 2020. La cuota por esta membresía es de DOP98,477 y DOP95,000 mensuales respectivamente. El gasto por este concepto es de aproximadamente DOP1,181,724 y DOP1,140,000, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- El Puesto de bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana S. A. (APB). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cuota por esta membresía es de DOP62,000 para ambos años. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto es de DOP744,000 para ambos años, y se incluye como parte de los gastos administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- c) El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. por servicios de custodia física y resguardo de valores y/o títulos depositados, mantenimiento anual en el registro, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. El mismo contempla un pago anual por mantenimiento en registro por DOP60,000 y pagos mensuales por accesos de usuarios al sistema de DOP8,000 hasta dos usuarios, y DOP8,000 por cada usuario adicional. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de DOP1,164,000 y DOP468,000, respectivamente, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- d) El Puesto de Bolsa es requerido a pagar una cuota anual a la SIMV, por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores y productos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de DOP4,000,000 en ambos años, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

Cuentas de orden y contingentes

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuentas de orden contingentes según el siguiente detalle:

	2021	2020
Activos		
Contratos de compra spot - TVD	420,253,022	489,580,650
Contrato divisas compra	-	1,487,602,500
Contratos de compra implícitos - forward	247,961,774	-
Contratos compra - forward - renta variable	1,943,398,313	-
Contratos compra - forward - TVD	<u>2,140,689,134</u>	<u>1,813,434,739</u>
Sub total	<u>4,752,302,243</u>	<u>3,790,617,889</u>
Pasivos		
Contratos de venta spot - TVD	420,251,479	529,920,767
Contratos de venta spot - renta variable	-	81,600
Contrato divisas venta	-	1,487,602,500
Contratos de venta implícitos - forward	234,250,228	-
Contratos venta - forward - renta variable	1,943,398,313	-
Contratos ventas - forward - TVD	2,763,914,859	1,690,248,909
Contratos por pasivos financieros indexados a valores - TVD	<u>96,206,072</u>	<u>12,217,483</u>
Sub total	<u>5,458,020,951</u>	<u>3,720,071,259</u>
Total	<u>10,210,323,194</u>	<u>7,510,689,148</u>

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP62,911,883,346 y DOP58,824,013,689, respectivamente, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Estos contratos no implican la toma de riesgo de crédito, riesgo de precio y/o riesgo de liquidez por parte del Puesto de Bolsa, no actúa como contraparte directa de sus clientes, pero asume responsabilidad por la administración de estos.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en cinco diferentes bancos del país, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha; estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

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

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

	2021	2020
Otras cuentas de orden		
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país y del exterior	4,967,818,870	6,858,595,231
Programa de emisión pendiente de colocación	500,000,000	850,000,000
Mutuos estructurados	5,014,444,821	4,221,656,132
	<u>10,482,263,691</u>	<u>11,930,251,363</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

34. 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 del Mercado de Valores de la República Dominicana

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

35. Otras Revelaciones Importantes

Impacto de la pandemia COVID-19

En lo referente al COVID19, PARVAL ha retornado a sus operaciones normales en vista de que, a nivel interno, han disminuido las incidencias de contagio gracias al resultado obtenido con las medidas de prevención, tales como: fortalecimiento inmunológico, las campañas de concientización, comportamiento responsable de los colaboradores, las jornadas de vacunación que se están realizando en el país, entre otras medidas, se consideran factores claves que han contribuido con la respectiva gestión de mitigación.

Además, se han mantenido los protocolos internos para prevenir el contagio del virus; se continúa distribuyendo mascarillas y alcohol a los colaboradores, se instalaron divisiones transparentes en los espacios de trabajo para facilitar la comunicación y mantener el distanciamiento, se ha establecido una rutina de sanitización y desinfección de los equipos y lugares de trabajo. En adición, se han realizado jornadas de vacunación en las instalaciones propias para facilitar la vacunación del personal y sus familiares, a la vez que continúa la campaña de concientización para la prevención del COVID19.

El 100% de los miembros del equipo de PARVAL han sido vacunados de forma voluntaria, lo que nos ha permitido reanudar el curso normal de las jornadas de trabajo presencial. La empresa se encuentra abierta, operando en un 100%, reestableciendo las visitas presenciales con clientes y proveedores de servicios.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

PARVAL sostiene el seguimiento a los indicadores claves de riesgos, tanto internos como externos, que puedan reflejar efectos adversos u oportunidades sobre el portafolio de inversiones y/o sobre los compromisos con nuestros clientes. Se ha hecho especial énfasis en los indicadores que corresponden a los riesgos de mercado y liquidez.

Dado que aún la incidencia de la pandemia no termina, PARVAL se mantiene alerta y apto para activar los planes de acción, contingencia y continuidad del negocio en caso de que las circunstancias así lo ameriten, además de que cuenta con la capacidad tecnológica y de recursos para volver a operar de forma remota si se presenta un rebrote.

36. Hechos posteriores

El 3 de enero de 2022 entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los intermediarios de valores.

Los principales cambios para implementar son:

- La adecuación de la presentación de los estados financieros acorde a los requerimientos de la NIIF 16 – Arrendamientos con el propósito de lograr el cumplimiento adecuado a las NIIF.
- La inclusión de un nuevo reglón en el estado de situación financiera para presentar las operaciones de venta al contado con compra a plazo, las cuales se incluyen en el reglón de obligaciones por financiamiento.
- Actualizaciones en la estructura del plan de cuentas, algunas políticas regulatorias y prescripciones contables para adecuarlo a la nueva realidad normativa y operativa de los intermediarios establecida en la Ley No. 249-17 del Mercado de Valores y el Reglamento de Intermediarios de Valores R-CNMV-2019-21-MV.

37. Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

El Capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- Propiedades de inversión.
- Acreedores por intermediación.
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- Provisiones.
- Plan de beneficios basados en acciones.
- Contingencias.
- Hechos relevantes.
- Estados financieros ajustados por inflación.
- Estados financieros consolidados.

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador