

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estados Financieros Semestrales

30 de junio de 2022

Índice

Estados Financieros

| | |
|--|------|
| Balance de situación financiera | 3-4 |
| Estados de resultados del período | 5 |
| Estados de otros resultados integrales | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 9-83 |

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Situación Financiera

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

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Situación Financiera

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

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Estado de Resultados y otros resultados integrales
 Para los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
 Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
 Contralor

Huascar Minaya Jiménez
 Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Otros Resultados Integrales
 Para los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

 Ninoska Francina Marte De Tiburcio
 Presidente / Gerente General

 Patricia A. Rimoli Suncar
 Contralor

 Huascar Minaya Jiménez
 Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

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

1. Información general de la entidad

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

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

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

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

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

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

2. Base de preparación

2.1. Declaración de cumplimiento

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

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

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

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

Los Estados Financieros fueron preparados a partir de los registros contables realizados por el Puesto de Bolsa, de manera que representan una imagen fiel del patrimonio, la situación financiera al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, y el resultado de las operaciones para los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021. El conjunto de Estados Financieros se compone del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo. El Estado de Cartera de Inversiones, Estado de la Cartera en Custodia y Estado de Provisiones Regulares y Automáticas se presenta como Información complementaria a estos Estados Financieros y los mismos forman parte integral del conjunto que conforma la información financiera de del Puesto de Bolsa. El Puesto de Bolsa, no tenía Cartera Administrada para estos períodos. Todos los formatos utilizados han sido requeridos por la entidad reguladora del Puesto de Bolsa la SIMV.

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

2.2. *Período cubierto*

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

2.3. *Hipótesis de negocio en marcha*

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

2.4. *Moneda funcional y de presentación*

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

3. Principales políticas de contables

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

3.1. Uso de juicios y estimaciones

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

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

Juicios

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

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

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

Supuestos e incertidumbres

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

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

Medición de los valores razonables.

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

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

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

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

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

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

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

3.2. Base de medición

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

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

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

3.3. Transacciones en moneda extranjera

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

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

3.4. Otros activos

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

3.5. Reconocimiento de ingresos

3.5.1. Ingresos por instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

3.5.2. Ingresos por intermediación

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

3.6. Beneficios a empleados o Pasivos laborales

3.6.1. Beneficios a corto plazo

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

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

3.6.2. Aportes a la seguridad social

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

3.6.3. Prestaciones Laborales

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

3.7. Costos financieros

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

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

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

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

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

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

3.8. Impuesto sobre la renta

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

3.8.1. Impuesto sobre la renta corriente

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

3.8.2. Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables del Puesto de Bolsa corresponden al monto de los bienes de uso neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 20.

3.8.3. Impuestos diferidos

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

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

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

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

3.9. Propiedad, planta y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Desembolsos posteriores

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

Depreciación

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

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

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

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

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

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

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

3.10. Activos intangibles

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

Desembolsos posteriores

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

Amortización

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

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

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

3.11. Instrumentos financieros

Activos financieros

Clasificación

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

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

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

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

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados

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

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

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

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

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

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

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

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

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

Para propósitos de esta evaluación, el “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

El “interés” se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos, por ejemplo; el riesgo de liquidez y los costos administrativos, así como también un margen de utilidad.

Reclasificaciones

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

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

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

Reconocimiento y baja

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

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

Medición

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

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

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

3.11.1. Baja en cuentas

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

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

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones a corto plazo con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

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

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

3.11.2. Deterioro del valor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

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

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

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

Castigos

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

3.12. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

3.13. Capital social

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

3.13.1. Acciones ordinarias

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

3.13.2. Distribución de dividendos

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

3.14. Inversiones en sociedades

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

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

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

3.15. Provisiones

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

3.16. Efectivo

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

3.17. Reconocimiento de gastos

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

3.18. Arrendamientos

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

i. Como arrendatario

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

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

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

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

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

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

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.
- La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto de Bolsa esté razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el Puesto de Bolsa esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

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

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

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

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

3.18. Medición de valor razonable

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

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

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

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

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

4. Nuevas normas y modificaciones

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

5. Gestión de riesgo financiero

5.1. Administración de riesgo financiero

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

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

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

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

5.2. Exposición de riesgos

5.2.1. Riesgo de Crédito

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

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

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

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

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

| | Honorarios y comisiones por cobrar (a) | | Inversiones en títulos de deuda a valor razonable (b) | | Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales (ORI) (b) | | Inversiones costo amortizado (c) | | Efectivo y equivalentes de efectivo (d) | | Inversiones en acciones '(e) | |
|--|--|------------|---|-----------------------|---|----------------------|----------------------------------|--------------------|---|--------------------|------------------------------|--------------------|
| | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
| Máxima exposición | | | | | | | | | | | | |
| Valor en libros | <u>1,272,879</u> | <u>0</u> | <u>11,741,070,261</u> | <u>13,813,576,157</u> | <u>11,637,607,392</u> | <u>3,048,691,746</u> | <u>50,533,334</u> | <u>934,386,265</u> | <u>1,261,014,435</u> | <u>886,308,473</u> | <u>142,256,052</u> | <u>142,256,052</u> |
| A costo amortizado: | | | | | | | | | | | | |
| Normal | 1,272,879 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50,533,334 | 934,386,265 | 1,261,014,435 | 886,308,473 | 0 | 0 |
| Irrecuperable | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Valor en libros, neto | <u>1,272,879</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>50,533,334</u> | <u>934,386,265</u> | <u>1,261,014,435</u> | <u>886,308,473</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| A valor razonable con cambio a ORI | | | | | | | | | | | | |
| Riesgo bajo | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>11,637,607,392</u> | <u>3,048,691,746</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Valor en libros, neto | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>11,637,607,392</u> | <u>3,048,691,746</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| A valor razonable con cambio a resultados | | | | | | | | | | | | |
| Riesgo bajo | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>11,741,070,261</u> | <u>13,813,576,157</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>142,256,052</u> | <u>142,256,052</u> |
| Valor en libros, neto | <u>1,272,879</u> | <u>0</u> | <u>11,741,070,261</u> | <u>13,813,576,157</u> | <u>11,637,607,392</u> | <u>3,048,691,746</u> | <u>50,533,334</u> | <u>934,386,265</u> | <u>1,261,014,435</u> | <u>886,308,473</u> | <u>142,256,052</u> | <u>142,256,052</u> |

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el 75.55% y 49.44% de las inversiones en títulos de deuda se correspondían a emisores diferenciados (Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana), y el resto se basaba en calificaciones de AAA+ a B+ para ambos periodos. La calificación de crédito de los emisores diferenciados corresponde a la calificación de crédito soberano de la República Dominicana, la cual ha sido establecida por las firmas calificadoras de riesgo Standard & Poor's y Fitch Rating en BB- para ambos periodos.

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

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

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado (c)

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

(d) La calidad crediticia del efectivo y sus equivalentes basada en las agencias calificadoras de riesgos durante el semestre terminado el 30 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo (d)

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

Inversiones en instrumentos financieros derivados (f)

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

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

| Otras cuentas por cobrar: | | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| <u>Calificación Crediticia</u> | | | |
| Fitch | AA- | 2,546 | 0 |
| Feller | A+ | 30,256 | 0 |
| Feller | A- | 17,315 | 0 |
| Fitch | BB- | 788,110 | 1,828,522 |
| Standard & Poor's | BB- | 1,477,308 | 0 |
| Standard & Poor's | B+ | 0 | 385,703 |
| Sin Calificación | Sin Calificación | 24,956,548 | 3,444,887 |
| | | 27,272,083 | 9,130,446 |
| Otros activos: | | | |
| <u>Sin Calificación Crediticia</u> | | | |
| Cuentas por cobrar empleados | | 31,517,075 | 32,090,486 |
| Otros activos no financieros | | 339,508 | 143,978 |
| | | 31,856,583 | 32,234,464 |
| Inversiones en acciones (e) | | | |
| | | 30 de junio de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
| Contrapartes sin calificación crediticia | | 142,256,052 | 142,256,052 |
| | | 142,256,052 | 142,256,052 |

5.2.2. Riesgo de Mercado

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

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

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

- Riesgo de tasa de cambio**

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

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

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizada por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

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

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

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

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

- **Riesgo de tasa de interés**

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

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Puesto de Bolsa ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros de renta fija. La estimación del impacto de cambio

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

de interés se realiza bajo un supuesto de un aumento de 15 y 60 puntos básicos (BPS). Un resumen del impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés es como sigue:

| Sensibilidad Tasa de Interés | 30 de junio de | 31 de diciembre |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| | 2022 | de 2021 |
| Cambio Rendimiento portafolio (15bps) | 95,189,340 | 77,772,076 |
| Cambio Rendimiento portafolio (60bps) | 433,991,905 | 298,302,630 |

| Inversiones restringidas por contratos de recompra | 30 de junio de | 31 de diciembre de |
|---|-----------------------|---------------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Cambio Rendimiento portafolio (15bps) | 22,234,737 | 22,672,040 |
| Cambio Rendimiento portafolio (60bps) | 83,829,395 | 81,307,381 |

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

Basados en el mismo portafolio de renta fija y considerando un aumento de 60 puntos básicos (60pbs) en la tasa de interés, el efecto de esta variación representa un efecto en resultados de DOP517,821,300 (2021: DOP379,610,011).

5.2.3. Riesgo de liquidez

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

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

Administración del Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

30 de junio de 2022

| | 1-7 DÍAS | 8-15 DÍAS | 16-30 DÍAS | 31-60 DÍAS | 61-90 DÍAS | 91-180 DÍAS | 181-360 DÍAS | MAYOR 360 DÍAS | Total | Total 30 días | Total 90 días |
|---|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Pasivos Financieros | | | | | | | | | | | |
| Valor Razonable | 9,667,352 | 786,122 | 470,912 | 554,070 | 713,402 | 579,122 | 66,251 | 0 | 12,837,231 | 10,924,385 | 12,191,858 |
| A valor Razonable - Instrumento Financiero | | | | | | | | | | | |
| Derivados | 73,076,876 | 73,230,647 | 2,438,140 | 6,864,206 | 81,135,285 | 39,966,622 | 1,416,183 | 0 | 278,127,960 | 148,745,664 | 236,745,155 |
| Pasivo Financiero Costo amortizado | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones por financiamiento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,094,575,715 | 1,094,575,715 | 0 | 0 |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | 8,056,849 | 8,056,712 | 166,027 | 0 | 600,000,000 | 0 | 0 | 2,500,000,000 | 3,116,279,589 | 16,279,589 | 616,279,589 |
| Obligaciones con entidades de Intermediación Financiera | 250,854,039 | 6,480,383 | 6,798,497 | 1,066,869,605 | 2,141,453,000 | 1,000,000,000 | 2,713,886,191 | 750,000,000 | 7,936,341,714 | 264,132,918 | 3,472,455,523 |
| Obligaciones de venta al contado con compra a plazo | 971,591,878 | 1,669,121,205 | 1,137,471,121 | 1,715,608,863 | 2,005,134,034 | 1,930,863,948 | 206,364,605 | 0 | 9,636,155,655 | 3,778,184,205 | 7,498,927,102 |
| Total Pasivos | 1,313,246,994 | 1,757,675,069 | 1,147,344,697 | 2,789,896,745 | 4,828,435,722 | 2,971,409,691 | 2,921,733,231 | 4,344,575,715 | 22,074,317,864 | 4,218,266,761 | 11,836,599,227 |
| Activos Financieros | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | 1,261,014,435 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,261,014,435 | 1,261,014,435 | 1,261,014,435 |
| Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible | 17,661,583 | 9,283,180 | 6,816,516 | 248,955 | 109,963 | 5,579,836 | 30,654,960 | 5,370,691,662 | 5,441,046,655 | 33,761,279 | 34,120,198 |
| Intrumentos Disponibles para la Venta (ORI) | 210,810,155 | 0 | 22,896,036 | 0 | 9,904,850 | 10,766,143 | 111,070 | 3,965,570,020 | 4,220,058,275 | 233,706,192 | 243,611,041 |
| Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida | 1,230,068 | 31,546,470 | 1,939,422 | 18,293,602 | 212,264 | 40,074,863 | 848,511,739 | 5,358,215,177 | 6,300,023,606 | 34,715,961 | 53,221,827 |
| Intrumentos Financieros Cartera Comprometida ORI | 63,960,989 | 0 | 11,708,495 | 16,143,660 | 84,505,989 | 12,211,252 | 36,324,491 | 7,192,694,243 | 7,417,549,117 | 75,669,484 | 176,319,132 |
| Contratos Derivado | 79,212,858 | 73,474,053 | 16,443,032 | 8,455,126 | 83,699,834 | 42,716,986 | 1,416,183 | 0 | 305,418,073 | 169,129,943 | 261,284,903 |
| Operación de compras con pacto de venta posterior | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras Inversiones - Costo Amortizado | 0 | 0 | 0 | 0 | 533,334 | 0 | 0 | 50,000,000 | 50,533,334 | 0 | 533,334 |
| Total de Activos | 1,633,890,088 | 114,303,703 | 59,803,502 | 43,141,343 | 178,966,234 | 111,349,080 | 917,018,443 | 21,937,171,102 | 24,995,643,495 | 1,807,997,293 | 2,030,104,870 |
| Flujo de Caja estático | 320,643,093 | (1,643,371,366) | (1,087,541,195) | (2,746,755,402) | (4,649,469,488) | (2,860,060,612) | (2,004,714,788) | 17,592,595,388 | 2,921,325,631 | (2,410,269,467) | (9,806,494,357) |
| Flujos de Caja Acumulados | 320,643,093 | (1,322,728,273) | (2,410,269,467) | (5,157,024,869) | (9,806,494,357) | (12,666,554,968) | (14,671,269,756) | 2,921,325,631 | | | |

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

| | 31 de diciembre de 2021 | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| | 1-7 DÍAS | 8-15 DÍAS | 16-30 DÍAS | 31-60 DÍAS | 61-90 DÍAS | 91-180 DÍAS | 181-360 DÍAS | MAYOR 360 DÍAS | Total | Total 30 días | Total 90 días |
| Pasivos Financieros | | | | | | | | | | | |
| Valor Razonable | 97,431 | 91,517 | 790,657 | 638,984 | 646,441 | 355,235 | 379,579 | 0 | 2,999,845 | 979,606 | 2,265,031 |
| A valor Razonable - Instrumento Financiero | | | | | | | | | | | |
| Derivados | 3,421,213 | 13,782,745 | 22,710,901 | 56,675,982 | 122,580,516 | 639,081 | 0 | 0 | 219,810,438 | 39,914,859 | 219,171,357 |
| Pasivo Financiero Costo amortizado | | | | | | | | | | | |
| Obligaciones por financiamiento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,143,107,124 | 0 | 0 | 1,143,107,124 | 0 | 0 |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | 8,350,753 | 8,486,575 | 221,370 | 0 | 0 | 0 | 600,000,000 | 2,500,000,000 | 3,117,058,699 | 17,058,699 | 17,058,699 |
| Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera | 173,386,014 | 1,101,648 | 525,480,375 | 811,977,873 | 0 | 285,706,500 | 1,959,631,178 | 0 | 3,757,283,588 | 699,968,038 | 1,511,945,911 |
| Obligaciones de venta al contado con compra a plazo | 599,304,784 | 693,790,954 | 1,390,984,143 | 1,431,353,672 | 1,539,733,049 | 1,469,490,815 | 1,011,836,002 | 0 | 8,136,493,419 | 2,684,079,881 | 5,655,166,602 |
| Total Pasivos | 784,560,196 | 717,253,440 | 1,940,187,446 | 2,300,646,511 | 1,662,960,005 | 2,899,298,755 | 3,571,846,759 | 2,500,000,000 | 16,376,753,113 | 3,442,001,082 | 7,405,607,599 |
| Activos Financieros | | | | | | | | | | | |
| Efectivo y Equivalente de efectivo | 886,308,473 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 886,308,473 | 886,308,473 | 886,308,473 |
| Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible | 236,396,857 | 3,435,463 | 23,201,494 | 10,604,412 | 16,176,906 | 6,248,968 | 232,529 | 7,024,468,783 | 7,320,765,411 | 263,033,814 | 289,815,132 |
| Instrumentos Disponibles para la Venta (ORI) | 706,942,192 | 0 | 0 | 0 | 432,761 | 5,052,495 | 0 | 1,140,548,497 | 1,852,975,945 | 706,942,192 | 707,374,953 |
| Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida | 617,443,332 | 488,630 | 35,269,520 | 173,353,793 | 254,169,892 | 31,459,758 | 25,659,305 | 5,354,966,515 | 6,492,810,746 | 653,201,483 | 1,080,725,168 |
| Instrumentos Financieros Cartera Comprometida ORI | 0 | 0 | 5,852,024 | 0 | 0 | 5,996,614 | 0 | 1,183,867,163 | 1,195,715,801 | 5,852,024 | 5,852,024 |
| Contratos Derivado | 1,574,865 | 14,062,771 | 24,448,518 | 57,883,928 | 112,735,820 | 639,081 | 0 | 0 | 211,344,982 | 40,086,153 | 210,705,901 |
| Otras Inversiones - Costo Amortizado | 457,447,729 | 0 | 222,614,128 | 0 | 203,807,740 | 0 | 0 | 50,516,667 | 934,386,265 | 680,061,858 | 883,869,598 |
| Total de Activos | 2,906,113,449 | 17,986,864 | 311,385,684 | 241,842,133 | 587,323,119 | 49,396,915 | 25,891,834 | 14,754,367,625 | 18,894,307,623 | 3,235,485,997 | 4,064,651,249 |
| Flujo de Caja estático | 2,121,553,252 | (699,266,576) | (1,628,801,762) | (2,058,804,379) | (1,075,636,886) | (2,849,901,840) | (3,545,954,925) | 12,254,367,625 | 2,517,554,510 | (206,515,085) | (3,340,956,349) |
| Flujos de Caja Acumulados | 2,121,553,252 | 1,422,286,677 | (206,515,085) | (2,265,319,464) | (3,340,956,349) | (6,190,858,189) | (9,736,813,114) | 2,517,554,510 | | | |

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

5.3. Administración de capital

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

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

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología de actividades universales de intermediación, corretaje y por cuenta propia, de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

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

6. Valor razonable de instrumentos financieros

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

- Efectivo y equivalentes de efectivo y otras cuentas por cobrar, fueron determinados utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- Los instrumentos de inversiones en títulos y valores de deuda gubernamentales y corporativos, portafolio de cuotas de participación de fondos, incremento valor de mercado - contratos spot y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la NIIF 9. Estas inversiones están clasificadas como a valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

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

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- El valor razonable de las inversiones medidas a valor razonable e instrumentos financieros derivados fue determinado utilizando las técnicas de valoración de comparación de mercado / flujo de efectivo descontado: El valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos.
- Para el portafolio de inversiones en sociedades, el cual representa inversiones en entidades estratégicas del mercado de valores de la República Dominicana, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de estas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

Véase la descripción de los niveles utilizados para determinar los valores razonables, en la Nota 3.1 a los estados financieros. Los activos y pasivos medidos a valor razonable junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, son como sigue:

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

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

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

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

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

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

7. Reajuste y diferencia en cambio

El Puesto de Bolsa ajustó los saldos en moneda extranjera de manera que pudieran ser presentados en la moneda funcional del Puesto de Bolsa. Esta acción generó diferencias cambiarias que, para fines de presentación, son incluidas en los saldos de cada rubro que corresponde. Al 30 de junio de 2022 y 2021 los ajustes en diferencia de cambio se muestran de la siguiente manera, y solo tenían registrados en moneda extranjera dólares estadounidenses:

| | 30 de junio de 2022 | | |
|---|---------------------|-----------------|-------------------|
| | USD | EURO | Total |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (19,585,522) | (18,872) | (19,604,394) |
| Activos financieros | 32,045,168 | 0 | 32,045,168 |
| Otros activos | 2,718,850 | 0 | 2,718,850 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 24,942,807 | 0 | 24,942,807 |
| Acreedores por intermediación | 1,522,423 | 0 | 1,522,423 |
| Intereses y comisiones por pagar | 677,081 | 0 | 677,081 |
| Otros pasivos / acumulaciones por pagar | 3,162,945 | 0 | 3,162,945 |
| Total del diferencial cambiario | 45,483,751 | (18,872) | 45,464,879 |

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

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

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

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

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

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Conforme a la comunicación emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de fecha 29 de junio de 2021, relacionada con los acuerdos de reconocimiento de deuda y pago del sector eléctrico y las facturas eléctricas del mercado spot, que indica que los valores estructurados de acuerdos y reconocimiento de deuda no están sujetas al ajuste extracontable para el cálculo del patrimonio y garantía de riesgos primario (nivel 1), del patrimonio de garantía y riesgos (Legal Lending Limit – LLL y Posición Global Neta en divisas – PGN) y el factor de ponderación de riesgos es cero (0%), al cierre del 30 de junio de 2022, el monto de estos activos financieros no considerados en la posición global neta de divisas es el siguiente:

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

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

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

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

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

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

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

- (a) Corresponde a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y extranjeros. Los depósitos en bancos locales generan intereses que oscilan entre 0.30 % y 0.50 % para ambos años sobre el balance promedio diario. Durante los años terminados el 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, los intereses generados por estas cuentas corrientes ascendieron a DOP 12,639,694 y DOP 6,027,574, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- (b) Corresponde a certificados de depósitos a plazos en bancos locales, devengando una tasa de interés anual que oscila entre 0.45 % y 12 % para ambos años, con vencimiento original menor a 90 días. Durante los años terminados el 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, los intereses generados por estos depósitos a plazos ascendieron a DOP 3,693,389 y DOP 3,164,701, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

9. Instrumentos financieros

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

9.1. Activos financieros:

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

| Activos financieros según el estado de situación financiera | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|---|--|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | A valor razonable con cambios en resultado | Valor razonable cambios en ORI | A costo amortizado | Total |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 0 | 0 | 886,308,473 | 886,308,473 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 7,320,765,411 | 2,417,374,768 | 934,386,265 | 10,672,526,444 |
| Instrumentos financieros cartera propia comprometida | 3,621,886,434 | 631,316,978 | 0 | 4,253,203,412 |
| Instrumentos financieros derivados | 211,344,982 | 0 | 0 | 211,344,982 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | 2,870,924,312 | 0 | 0 | 2,870,924,312 |
| Valoración Contratos Spot | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deudores por intermediación | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar | 0 | 0 | 9,130,446 | 9,130,446 |
| Inversiones en sociedades | 142,256,052 | 0 | 0 | 142,256,052 |
| Otros activos | 0 | 0 | 32,234,464 | 32,234,464 |
| Total | 14,167,177,191 | 3,048,691,746 | 1,862,059,648 | 19,077,928,585 |

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

9.2. Pasivos financieros:

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

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

9.3. Activos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Puesto de Bolsa no presentó valores en su cartera de disponibilidad restringida clasificada como renta variable. Para la disponibilidad restringida de renta fija, el Puesto de Bolsa midió estos valores a valor razonable con cambios en el resultado. A las fechas de cierre indicadas esta cartera presentó los siguientes valores:

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

9.3.1. Renta Variable

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021

| Instrumento Financieros valor razonable | Disponible | Disponible | Restringida | | Total | Unidades Nº acciones |
|---|------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| | Cartera propia Disponible | Cartera propia Disponible "ORI" | En Prestamos ORI DOP | Subtotal | | |
| Cuotas de Fondo de Inversión | | | | | | |
| Fondo de Inversión cerrado de Renta Fija GAM | 225,195,969 | 0 | 0 | 0 | 225,195,969 | 96,936 |
| Fondo Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I | 445,361,315 | 0 | 0 | 0 | 445,361,315 | 7,577 |
| Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía | 230,414,170 | 0 | 0 | 0 | 230,414,170 | 2,907.00 |
| Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI Universal | 16,892 | 0 | 0 | 0 | 16,892 | 1.08 |
| Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez | 5,461 | 0 | 0 | 0 | 5,461 | 4.53 |
| Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dolar Universal | 34,114 | 0 | 0 | 0 | 34,114 | 30.49 |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I | 5,133,638 | 0 | 0 | 0 | 5,133,638 | 804.00 |
| JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero | 445,556 | 0 | 0 | 0 | 445,556 | 302.76 |
| JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares | 478,917 | 0 | 0 | 0 | 478,917 | 4,642.92 |
| Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez | 1,551,655 | 0 | 0 | 0 | 1,551,655 | 1,044.07 |
| Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 días Dólares | 6,465,777 | 0 | 0 | 0 | 6,465,777 | 579,468.72 |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced | 182,920,458 | 0 | 0 | 0 | 182,920,458 | 118.00 |
| Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II | 85,693,512 | 0 | 0 | 0 | 85,693,512 | 8,600.00 |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular | 226,359 | 0 | 0 | 0 | 226,359 | 200 |
| Fideicomiso de Oferta Publica de Valores Accionarios RICA 03-FU | 775,179 | 0 | 0 | 0 | 775,179 | 5,402 |
| Grayscale Bitcoin Trust (GBTC) | 0 | 58,712,686 | 0 | 0 | 58,712,686 | 30,000 |
| Grayscale Ethereum Trust | 0 | 184,909,247 | 0 | 0 | 184,909,247 | 100,000 |
| Rivian Automotive INC-A-Stock | 0 | 88,874,721 | 0 | 0 | 88,874,721 | 15,000 |
| IRONNET Cybersecurity, Inc. | 0 | 8,399,771 | 0 | 0 | 8,399,771 | 35,000 |
| Proshares Bitcoin Strategy ETF | 0 | 99,083,014 | 0 | 0 | 99,083,014 | 60,000 |
| Ark Innovation, ETF | 0 | 108,099,911 | 0 | 0 | 108,099,911 | 20,000 |
| Coinbase Global, INC. | 0 | 49,030,550 | 0 | 0 | 49,030,550 | 3,400.00 |
| Kraneshares Global Carbon ETF | 0 | 107,614,210 | 0 | 0 | 107,614,210 | 37,000.00 |
| Fideicomiso para la operacion mantenimiento y Expansion de la red vial principal de la Republica Dominicana RD Vial | 0 | 439,129,384 | 564,398,823 | 564,398,823 | 1,003,528,208 | 9,183,618 |
| 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 Semestrales
 Al 30 de junio de 2022
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.3.2. Renta Fija

Al 30 de junio de 2022

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

Al 30 de junio de 2022

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

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

| Instrumento Financieros valor razonable | Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | Subtotal | Total |
|---|----------------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|-------|
| | Disponible | | Restringida | | | | | |
| | Cartera propia Disponible | Cartera propia ORI Disponible | En operación a plazo | En Prestamos | En Prestamos ORI | | | |
| Del Estado | | | | | | | | |
| Nacionales | 1,214,320,120 | 0 | 2,869,477,436 | 3,621,886,434 | 631,316,978 | 7,122,680,848 | 8,337,000,967 | |
| De entidades Financiero | | | | | | | | |
| Nacionales | 1,298,247,330 | 105,440,982 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,403,688,312 | |
| De empresas | | | | | | | | |
| Nacionales | 3,623,478,990 | 580,164,738 | 1,446,876 | 0 | 0 | 1,446,876 | 4,205,090,604 | |
| Extranjeras | 0 | 23,516,731 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23,516,731 | |
| Total Inversiones Renta Fija | 6,136,046,440 | 709,122,451 | 2,870,924,312 | 3,621,886,434 | 631,316,978 | 7,124,127,723 | 13,969,296,614 | |

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

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

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

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

| Inversiones en DOP | Valor de Mercado | Intereses por cobrar | Total |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Ministerio de Hacienda | 52,810,010 | 1,659,932 | 54,469,942 |
| Banco Central | 128,265,240 | 4,002,450 | 132,267,690 |
| Sub Total Inversiones en USD | 128,265,240 | 4,002,450 | 132,267,690 |

| Inversiones en USD | Valor de Mercado | Intereses por cobrar | Total |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Ministerio de Hacienda | 92,547,907 | 1,154,658 | 93,702,564 |
| Sub Total Inversiones en USD | 92,547,907 | 1,154,658 | 93,702,564 |

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

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

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

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

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

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

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

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

9.4. Activos Financieros a costo amortizado - cartera propia

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

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

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2022

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

10. Contratos de derivados financieros

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

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

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

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

Contratos de derivados financieros (continuación)

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

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

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

11. Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los deudores por intermediación se clasifican como sigue:

| Tipo de Intermediación | 30 de junio de 2022 | | | 31 de diciembre de 2021 | | |
|---|---------------------|-----------|------------------|-------------------------|-----------|----------|
| | Monto | Provisión | Total | Monto | Provisión | Total |
| Intermediación de operaciones a término | 1,272,879 | 0 | 1,272,879 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 1,272,879 | 0 | 1,272,879 | 0 | 0 | 0 |

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

| Tipo de Persona | 30 de junio de 2022 | | | | |
|---------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|----------------|------------------|
| | Hasta 2 días | Desde 3 hasta 10 días | Desde 11 hasta 30 días | Más de 30 días | Total |
| Persona física | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Personas jurídicas | 0 | 0 | 18,314 | 0 | 18,314 |
| Intermediarios de valores | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Entes relacionados | 0 | 1,254,566 | 0 | 0 | 1,254,566 |
| Total | 0 | 1,254,566 | 18,314 | 0 | 1,272,879 |

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

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

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

El Puesto de Bolsa no mantenía valores en cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

12. Saldos y transacciones con entes relacionados

El Puesto de Bolsa mantiene saldos y realiza transacciones con entidades relacionadas. Las transacciones consisten en operaciones reconocidas en ingresos como también en costos y gastos, los cuales son documentados a través de un análisis de precio de transferencia. Al 30 de junio de 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 el Puesto de Bolsa registró los siguientes saldos y transacciones con entidades relacionadas y relacionados:

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- (i) El Puesto recibe comisiones de sus relacionadas por los servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos valores y renta variable. Para los años terminados al 30 de junio de 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021, el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones en un rango de 0.02% y 0.05%. Las cuentas por cobrar al cierre del 30 de junio de 2022 corresponden a las facturas no pagadas por concepto de comisiones de servicios de intermediación.
- (ii) El Puesto de Bolsa paga comisiones por servicios bursátiles a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, por las transacciones. Al cierre de los períodos finalizados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 manteníamos saldos pendientes de pago por este concepto.
- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene contrato de servicios con empresas relacionadas, donde les brindan espacio físico, seguridad, mobiliario, también comparten gastos de energía eléctrica, teléfono, agua, entre otros. Por estos servicios se paga un cargo fijo mensual.
- (iv) Compras para atenciones a clientes: Compra de chocolates para atenciones a clientes a empresa relacionada.
- (v) Servicios de consultoría: Implementación del Sistema Core y mantenimiento del sistema de riesgos.
- (vi) Compra y Venta de Títulos Valores de Deuda - Portafolio TVD "T" a Entidades Relacionadas. El monto de ganancias y pérdidas en las transacciones de compra y venta con contrapartes (relacionadas o no), ocurre cuando una operación no es liquidada el mismo día (T) sino en días siguientes (T+n). Cuando es en T+n la contabilización de la valoración de los contratos spot se realiza a su precio de mercado del día de la transacción. Esto no implica que estos montos fueron pagados al Puesto de Bolsa o pagados por el Puesto de Bolsa a las contrapartes (relacionadas o no), por lo que no se incluyen.

13. Inversiones en acciones (sociedades)

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades de las cuales la misma no tiene el control o influencia significativa en su administración. Estos instrumentos de patrimonio tienen la particularidad de generar dividendos donde tenemos la posibilidad de ser reinvertidos en el capital, tal y como lo expresa un detalle de estas inversiones al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

| | 30 de junio de 2022 | | | |
|--|---------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | Valor de la entidad | Valor nominal | No. de acciones | % de participación |
| Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) | 47,761,195 | 47,761,195 | 613,745 | 9.990% |
| Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM) | 94,494,758 | 94,494,758 | 24,128 | 3.447% |
| OTC Dominicana, S.A. | 100 | 100 | 1 | 0.001% |
| Totales | 142,256,052 | 142,256,052 | 637,874 | |

| | 31 de diciembre de 2021 | | | |
|--|-------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | Valor de la entidad | Valor nominal | No. de acciones | % de participación |
| Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) | 47,761,195 | 47,761,195 | 613,745 | 9.990% |
| Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM) | 94,494,758 | 94,494,758 | 24,128 | 3.447% |
| OTC Dominicana, S.A. | 100 | 100 | 1 | 0.001% |
| Totales | 142,256,052 | 142,256,052 | 637,874 | |

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

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

ND: No determinado (Nota 3.14.).

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

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

Pagos recibidos en acciones, registrados en cuentas de Orden.

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

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

14. Activo intangible

El activo intangible del Puesto de Bolsa se origina de las licencias de software para las diferentes operaciones del negocio del negocio. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el activo intangible registrado se muestra como sigue:

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

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

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

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

El movimiento del mobiliario y equipos del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se presenta de la siguiente manera:

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

16. Arrendamientos

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

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

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

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

a) Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos por derecho de uso relacionados con locales comerciales y para uso administrativos que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan como mejoras, mobiliarios y equipos, en el estado de situación financiera de ese año que se acompaña.

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

b) Pasivos por arrendamientos - Provisiones

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

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

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

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

c) Importes reconocidos en resultados

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

17. Otras cuentas por cobrar

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

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

18. Impuestos pagados por anticipado

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

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

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

19. Otros activos

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

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

20. Pasivos financieros

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

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

- (a) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa tiene pasivos financieros a valor razonable que reportar por pasivos indexados a valores y cambios de valor de los contratos *forward* y *spot* menores a un año. Un resumen se muestra a continuación:

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

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

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

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

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

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

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

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

- (c) El Puesto de Bolsa es emisor de títulos valores de deuda de renta fija con tasas de interés entre 8% y 10.10%. La composición de las obligaciones por este concepto al 30 de junio del 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

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

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

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

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

21. Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

22. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

El Puesto de Bolsa posee líneas de créditos aprobadas por Bancos nacionales y extranjeros en pesos dominicanos y dólares norteamericanos. A continuación, se presenta un resumen de los balances presentados como obligaciones hacia tales instituciones financieras al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

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

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

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

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

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

El gasto por estas líneas de crédito durante los periodos terminados 30 de junio de 2022 y 30 de junio 2021, fue por la suma de DOP 143,972,947 y DOP 69,521,216, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

23. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

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

Renta Fija

| Contrapartes | Tasa promedio % | | Vencimiento DOP | | | Valor razonable del activo subyacente |
|--------------------------------|-----------------|------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|
| | DOP | USD | Hasta 7 días | Más 7 días | Total | |
| | | | | | | |
| Personas físicas | 8.00 | 3.00 | 88,715,984 | 5,766,221,853 | 5,854,937,837 | 5,747,117,042 |
| Personas jurídicas | 8.04 | 3.13 | 592,735,953 | 2,597,137,132 | 3,189,873,085 | 3,147,615,569 |
| Intermediarios de Valores | 9.25 | 3.50 | 171,717,402 | 0 | 171,717,402 | 168,231,672 |
| Inversionistas institucionales | 8.74 | 2.90 | 298,424,201 | 121,203,129 | 419,627,330 | 415,156,296 |
| Total | | | 1,151,593,540 | 8,484,562,114 | 9,636,155,655 | 9,478,120,579 |

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

31 de diciembre 2021

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

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

24. Acreedores por intermediación

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

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

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

25. Otras cuentas por pagar

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

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

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

26. Acumulaciones, otras obligaciones y otros pasivos

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

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

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

27. Impuestos por pagar

27.1. Impuesto corriente

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

27.2. Impuesto sobre pago de dividendos

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

27.3. Impuesto sobre los activos

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

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

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

27.4. Estimación de Impuestos por pagar

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

Al 30 de junio de 2022, no tenemos estimación del cálculo del impuesto sobre la renta diferido, el mismo se calcula al cierre de cada período fiscal.

Para los períodos cortados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el detalle de los Impuestos por pagar es el siguiente:

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

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

28. Categoría de los instrumentos financieros

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

| | 30 de junio de 2022 | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Valor en libros | Valor Razonable |
| Activos financieros | | |
| Medidos a valor razonable: | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 1,261,014,435 | 1,261,014,435 |
| Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados | 11,741,070,261 | 11,741,070,261 |
| Instrumentos financieros derivados | 305,418,073 | 305,418,073 |
| Inversiones en instrumentos financieros con cambios en patrimonio (OR) | 11,637,607,392 | 11,637,607,392 |
| Medidos a costo amortizado | | |
| Activos financieros a costo amortizado | 50,533,334 | 50,533,334 |
| Deudores por intermediación | 1,272,879 | 1,272,879 |
| Otras cuentas por cobrar | 27,272,083 | 27,272,083 |
| Otros activos | 31,856,583 | 31,856,583 |
| Total activos financieros | 25,056,045,041 | 25,056,045,041 |
| Pasivos financieros | | |
| Medidos a valor razonable: | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | 12,837,231 | 12,837,231 |
| Instrumentos financieros derivados | 278,127,960 | 278,127,960 |
| Medidos a costo amortizado: | | |
| Obligaciones por financiamiento | 1,094,575,715 | 1,606,490,272 |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | 3,116,279,589 | 3,162,537,823 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 7,936,341,714 | 7,936,341,714 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | 9,636,155,655 | 9,478,120,579 |
| Acreedores por intermediación | 237,895,918 | 237,895,918 |
| Otras Cuentas por pagar | 14,483,721 | 14,483,721 |
| Provisiones | 60,276,096 | 60,276,096 |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos | 68,623,644 | 68,623,644 |
| Total pasivos financieros | 22,455,597,243 | 22,855,734,958 |
| Instrumentos financieros, netos | 2,600,447,798 | 2,200,310,082 |

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

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

29. Patrimonio

El Artículo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana y modificada por la Ley 249-17, con arreglo a la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11 establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de DOP 18,100,000, para los años finalizados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

29.1. Capital suscrito

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 autorizado del Puesto de Bolsa está compuesto por 15,000,000 de acciones comunes y Suscrito y Pagado 14,900,000 de acciones comunes, para ambos años, con un valor nominal de DOP\$ 100 cada una. A las fechas mencionadas, el estatus de las acciones que conforman el patrimonio del Puesto de Bolsa se presenta de la siguiente manera:

29.2. Reserva legal

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

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

a. Estatus de las acciones

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

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

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

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

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

(b) Participación de los accionistas con derecho al patrimonio del Puesto de Bolsa es el siguiente:

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

Al 30 de junio de 2022

| | Porcentaje de Participación | Cantidad de acciones | Capital en DOP | Reservas | Resultados acumulados | Otro Resultado Integral | Total |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| Parallax Investment Partners, Inc. | 97.4998% | 14,527,470 | 1,452,747,020 | 145,274,702 | 1,200,222,098 | 96,431,345 | 2,894,675,165 |
| Ninoska Francina Marte Abreu | 2.5002% | 372,530 | 37,252,980 | 3,725,298 | 30,777,451 | 2,472,801 | 74,228,530 |
| Total | | 14,900,000 | 1,490,000,000 | 149,000,000 | 1,230,999,549 | 98,904,146 | 2,968,903,695 |

Al 31 de diciembre de 2021

| | Porcentaje de Participación | Cantidad de acciones | Capital en DOP | Reservas | Resultados acumulados | Otro Resultado Integral | Total |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| Parallax Investment Partners, Inc. | 97.4998% | 14,527,470 | 1,452,747,020 | 145,274,702 | 1,041,437,277 | 48,476,522 | 2,687,935,521 |
| Ninoska Francina Marte Abreu | 2.5002% | 372,530 | 37,252,980 | 3,725,298 | 26,705,711 | 1,243,090 | 68,927,079 |
| Total | | 14,900,000 | 1,490,000,000 | 149,000,000 | 1,068,142,988 | 49,719,612 | 2,756,862,600 |

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

30. Ingreso por comisiones, custodia y registros

El Puesto de Bolsa obtiene ingresos adicionales a su operación principal de transacción de instrumentos financieros. Básicamente, estos ingresos provienen de comisiones por servicios brindados, gestión de custodia y registro de títulos. Al 30 de junio de 2022 y 2021, estos resultados se presentan como sigue:

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

31. Ingresos y gastos financieros

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

32. Resultado por líneas de negocio

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

| Tipo de Contrato | Al 30 de junio de 2022 | | | | | | | | | | | |
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Comisiones | A valor razonable | | | | A costo amortizado | | | | | | Total DOP |
| | | Ajustes a valor razonable | | Ventas de Cartera Propia | | Reajuste en cambio | | Intereses | | Reajuste en cambio | | |
| | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | | |
| A valor razonable | 0 | 3,446,782,362 | (3,628,088,537) | 1,594,181,301 | (1,020,612,222) | 431,383,150 | (610,179,854) | 643,405,375 | (31,078,816) | 0 | 0 | 825,792,759 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 0 | 2,925,003,114 | (2,893,195,761) | 0 | 0 | 18,723,348 | (42,916,398) | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,614,303 |
| A costo amortizado | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38,698,308 | (222,304,385) | 158,847,819 | (129,526,218) | (154,284,477) |
| Ingreso por asesorías financieras | 4,125,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,125,000 |
| Otros ingresos por servicios | 529,512 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 529,512 |
| Ingresos por comisiones por operaciones bursátiles | 26,397,245 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26,397,245 |
| Comisiones por operaciones bursátiles | (23,402,482) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (23,402,482) |
| Comisiones por custodia de valores | (5,915,198) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,915,198) |
| Gastos por comisiones y servicios | (1,613,781) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,613,781) |
| Otras comisiones | (432,493) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (432,493) |
| Total | (312,197) | 6,371,785,476 | (6,521,284,298) | 1,594,181,301 | (1,020,612,222) | 450,106,498 | (653,096,252) | 682,103,682 | (253,383,200) | 158,847,819 | (129,526,218) | 678,810,388 |

| Tipo de Contrato | Al 30 de junio de 2021 | | | | | | | | | | | |
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| | Comisiones | A valor razonable | | | | Ventas de Cartera Propia | | Intereses | | Otros | | Total DOP |
| | | Ajustes a valor razonable | | Ventas de Cartera Propia | | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | |
| | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | Utilidad DOP | Perdida DOP | | |
| A valor razonable | 0 | 1,706,170,822 | (1,430,270,050) | 1,596,984,984 | (976,282,999) | 291,868,821 | (354,999,430) | 553,337,866 | (22,900,656) | 0 | 0 | 1,363,909,358 |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados | 0 | 639,464,795 | (645,262,727) | 0 | 0 | 3,123,438 | (2,872,500) | 0 | 0 | 0 | 0 | (5,546,993) |
| A costo amortizado | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17,101,460 | (152,914,607) | 49,453,795 | (40,893,612) | (127,252,964) |
| Ingreso por asesorías financieras | 1,800,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,800,000 |
| Otros ingresos por servicios | 50,242 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50,242 |
| Ingresos por comisiones por operaciones bursátiles | 29,377,428 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29,377,428 |
| Comisiones por operaciones bursátiles | (10,894,372) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (10,894,372) |
| Comisiones por custodia de valores | (3,711,376) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3,711,376) |
| Gastos por comisiones y servicios | (727,131) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (727,131) |
| Otras comisiones | (229,446) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (229,446) |
| Total | 15,665,344 | 2,345,635,617 | (2,075,532,777) | 1,596,984,984 | (976,282,999) | 294,992,259 | (357,871,930) | 570,439,326 | (175,815,263) | 49,453,795 | (40,893,612) | 1,246,774,745 |

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

33. Gastos de administración y comercialización

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

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

34. Contingencias y Compromisos

El Puesto de Bolsa efectúa transacciones que generan compromisos de futura compra de instrumentos financieros, específicamente productos clasificados como Spot y Forward, los cuales tienen la característica de ser pactados con fecha previa a su ejecución. Al 30 de junio del 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolas presenta compromisos por este concepto según el siguiente detalle:

a) *Cuentas Contingentes:*

30 de junio de 2022

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

30 de junio de 2022

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

31 de diciembre de 2021

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

31 de diciembre de 2021

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

b) *Encargos de confianza:*

Al cierre de los años terminados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa presenta saldos en Cuentas de Encargos de Confianza de DOP 72,321,230,848 y DOP 62,911,883,346, respectivamente, por Contratos de Mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante la Central de Valores de la República Dominicana "Cevaldom".

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

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

a) *Otras cuentas de orden:*

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

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

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

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

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

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

36. Ajustes y reclasificaciones

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

| Estado de Situación Financiera - Semestral | Auditado | Ajustes y reclasificaciones | Nuevo Manual |
|--|----------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | Al 31 de diciembre 2021 | | Al 31 de diciembre 2021 |
| PASIVOS | | | |
| Obligaciones por financiamiento | 9,305,680,235 | (8,162,573,111) | 1,143,107,124 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | 0 | 8,136,493,419 | 8,136,493,419 |
| Acreeedores por intermediacion | 0 | 26,079,692 | 26,079,692 |
| Otras cuentas por pagar | 83,436,200 | (70,235,764) | 13,200,436 |
| Provisiones | 0 | 70,235,764 | 70,235,764 |
| Acumulaciones y otras obligaciones | 88,905,142 | (73,436) | 88,831,706 |
| Impuestos por pagar | 0 | 6,696 | 6,696 |
| Impuestos diferidos | 48,901,247 | (1) | 48,901,246 |
| Otros pasivos | 0 | 66,741 | 66,741 |
| Total | 16,624,075,394 | | 16,624,075,394 |

Estado de Resultados Semestral

| Estado de Resultados Semestral | Presentado 2021 | | Nuevo Manual |
|--|---------------------------------|--------------|---------------------------------|
| | Del 01/01/2021 al 30/06/2021 | | Del 01/01/2021 al 30/06/2021 |
| Resultados por instrumentos financieros: | | | |
| A valor razonable | 1,427,039,953 | (63,130,609) | 1,363,909,343 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | (5,797,932) | 250,938 | (5,546,993) |
| A costo amortizado | (141,840,706) | 14,587,757 | (127,252,950) |
| Total resultados por instrumentos financieros | 1,279,401,315 | | 1,231,109,401 |
| Ingresos (gastos) por financiamiento: | | | |
| Total ingresos (gastos) por financiamiento | (220,176,019) | 1,212,341 | (218,963,678) |
| Otros resultados: | | | |
| Reajuste y diferencia de cambio | (56,290,532) | 54,319,488 | (1,971,045) |
| Otros ingresos (Gastos) | (15,502,824) | (7,239,915) | (22,742,739) |
| Total otros resultados | (58,515,051) | 0 | (11,435,478) |

37. Otras relevaciones requeridas por la SIMV

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

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

38. Otras notas requeridas por la SIMV

La Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas expone las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben cumplir al cierre de cada período de reporte. Sin embargo, las siguientes notas no fueron incluidas en el presente informe debido a que no aplicaron al cierre de los períodos el 30 de junio de 2022, 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021:

- Operaciones de compras de contado con venta a plazos
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Propiedad de la Inversión
- Acreeedores por intermediación
- Cuentas por pagar en operaciones de cartera propia
- Plan de beneficios basados en acciones
- Hechos relevantes

- Eventos posteriores
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana
- Estados financieros ajustados por inflación
- Estados financieros consolidados

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Gerente General

Patricia A. Rimoli Suncar
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador