

Parallax Valores
Puesto de Bolsa, S. A.
Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros
31 de diciembre de 2023

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Índice
31 de diciembre de 2023

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	6
Estado de Resultados del Período	7
Estado de Otros Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11-70



Informe de los auditores independientes

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

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”) al 31 de diciembre de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Puesto de Bolsa comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023;
- El estado de resultados del periodo por el año terminado en esa fecha;
- El estado de otros resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

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

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

Independencia

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



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

Asuntos clave de la auditoría

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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u>Valuación de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales</u></p> <p>La estimación del valor razonable de estos activos financieros es considerada un área de énfasis para la auditoría del Puesto de Bolsa debido a su importancia y al juicio involucrado en su determinación. Estos activos financieros al 31 de diciembre de 2023 ascienden a RD\$22,282 millones que representan un 75% del total de activos y están clasificados en los niveles 1, 2 y 3 de la jerarquía de valor razonable establecida por las Normas de Contabilidad NIIF.</p> <p>El Puesto de Bolsa utiliza precios cotizados en un mercado activo para medir el valor razonable de estos activos financieros, si no hay precios cotizados en un mercado activo utiliza los servicios de una proveedora de precios externa autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que considera datos observables disponibles en el mercado, tomando como referencia los precios de transacciones recientes del mismo instrumento y cuando no se tiene disponible un precio, considera los últimos precios conocidos para instrumentos similares. Cuando no existen transacciones suficientes para asignar el valor razonable, aplica técnicas de valor presente utilizando curvas de tasa de rendimiento del mismo título o títulos comparables.</p> <p><i>(Ver más detalle en notas 3.1, 3.2, 3.11, 3.19 y 6 a los estados financieros).</i></p>	<p>Hemos ejecutado los siguientes procedimientos de auditoría a los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales:</p> <ul style="list-style-type: none">- Evaluamos el diseño y probamos la efectividad de los controles claves establecidos por la gerencia del Puesto de Bolsa sobre la valuación de estos activos financieros.- Obtuvimos confirmación sobre el valor facial de estos activos financieros, que es la base a la cual se le aplican los precios del mercado.- Comparamos los precios asignados por el Puesto de Bolsa para el registro de estos activos financieros con los precios al 31 de diciembre de 2023 determinados por la proveedora de precios y/o precios cotizados en el mercado activo en fechas cercanas a la fecha de reporte.- Verificamos la clasificación del nivel de jerarquía de valor razonable de estos activos financieros y las revelaciones realizadas de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.



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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual (pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos), que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

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

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

Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive script.

No. de registro en la SIMV: SVAE-006

A handwritten signature in black ink that reads 'Denisse Sánchez' in a cursive script.

C. P. A.: Denisse Sánchez
No. de registro en el ICPARD: 10841
Socia a cargo de la auditoría

26 de marzo de 2024

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	Notas	2023	2022
Efectivo	5, 8, 9, 26	6,809,665,554	1,565,943,001
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	5, 6, 9, 26	9,951,553,472	10,571,196,053
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	5, 6, 9, 10, 26	663,276,430	154,204,795
A valor razonable - con cambios en otros resultados integrales	5, 6, 9, 26	11,668,033,334	14,731,773,793
A costo amortizado	5, 9, 26	58,445,141	49,425,086
Deudores por intermediación	5, 9, 26	4,080,413	8,907,100
Otras cuentas por cobrar	5, 9, 26	5,254,358	4,363,974
Impuestos por cobrar	25	127,404,346	115,795,878
Inversiones en sociedades	5, 9, 12	142,256,052	142,256,052
Activos intangibles	13	143,261,665	99,333,404
Mejoras, mobiliario y equipos, neto	14	40,461,567	45,602,001
Activos por derecho a uso	15	43,947,316	58,752,710
Otros activos	5, 9, 16, 26	45,015,433	30,475,078
TOTAL DE ACTIVOS		<u>29,702,655,081</u>	<u>27,578,028,925</u>
Pasivos			
Pasivos financieros:			
A valor razonable	5, 9, 17, 26	13,232,717	11,488,683
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	6, 5, 9, 17, 26	551,873,700	172,702,850
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento	5, 9, 17, 26	-	1,903,605,981
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	5, 9, 17, 19, 26	2,509,301,438	2,514,734,315
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	5, 9, 17, 20, 26	7,026,311,960	8,142,858,260
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	5, 9, 17, 26	15,654,681,688	10,925,876,147
Acreedores por intermediación	5, 9, 17, 22, 26	33,385,984	139,038,255
Otras cuentas por pagar	5, 9, 26	64,714,298	34,902,819
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	24, 26	88,109,937	66,648,649
Arrendamientos	9, 15, 26	51,295,954	62,693,772
Impuestos diferidos	25	166,950,359	159,930,072
Total pasivos		<u>26,159,858,035</u>	<u>24,134,479,803</u>
Patrimonio	27		
Capital pagado		1,490,000,000	1,490,000,000
Reserva legal		149,000,000	149,000,000
Resultados acumulados		861,981,470	433,142,988
Resultado del ejercicio		1,006,456,294	428,838,482
Otros resultados integrales		35,359,282	942,567,652
Total de patrimonio		<u>3,542,797,046</u>	<u>3,443,549,122</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>29,702,655,081</u>	<u>27,578,028,925</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de resultados del período

Año terminado al 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	2023	2022
Resultado por instrumentos financieros, neto:	29		
A valor razonable		3,512,904,600	2,238,937,832
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		49,325,525	(32,320,604)
A costo amortizado		<u>(937,710,081)</u>	<u>(593,624,383)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>2,624,520,044</u>	<u>1,612,992,845</u>
Ingresos por servicios:			
Ingresos por custodia de valores		<u>31,768,738</u>	<u>232,503</u>
Total ingresos por servicios		<u>31,768,738</u>	<u>232,503</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	28	92,341,538	79,002,139
Gastos por comisiones y servicios	28	<u>(131,977,001)</u>	<u>(84,456,860)</u>
Total resultados por intermediación		<u>(39,635,463)</u>	<u>(5,454,721)</u>
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamientos por instrumentos financieros emitidos	19	(221,828,527)	(266,942,123)
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera	20	<u>(672,737,662)</u>	<u>(482,398,605)</u>
Total gastos por financiamiento		<u>(894,566,189)</u>	<u>(749,340,728)</u>
Gastos de administración y comercialización	30	<u>(562,015,755)</u>	<u>(460,603,562)</u>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia en cambio	7, 28	(128,131,733)	77,667,634
Resultado de inversiones en sociedades	12	30,365,116	26,610,170
Otros ingresos		24,252,699	13,625,967
Otros gastos		<u>(64,998,173)</u>	<u>(41,941,008)</u>
Total otros resultados		<u>(138,512,091)</u>	<u>75,962,763</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	25	1,021,559,284	473,789,100
Impuesto sobre la renta diferido	25	<u>(15,102,990)</u>	<u>(44,950,618)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>1,006,456,294</u>	<u>428,838,482</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de otros resultados integrales

Año terminado al 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	2023	2022
Utilidad del ejercicio		1,006,456,294	428,838,482
Otros resultados integrales			
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:			
Cambio neto en el valor razonable		2,216,609,463	2,267,417,150
Reclasificados a resultados del período		(3,131,900,536)	(1,308,490,903)
Impuesto relacionado		8,082,703	(66,078,207)
Otros resultados integrales, netos de impuestos		(907,208,370)	892,848,040
Total resultados integrales del período		<u>99,247,924</u>	<u>1,321,686,522</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Año terminado al 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales	Total
Saldos al 1 de enero de 2022							
Total de resultados integrales del período:		1,490,000,000	149,000,000	1,676,024	1,066,466,964	49,719,612	2,756,862,600
Transferencia de resultados	27	-	-	1,066,466,964	(1,066,466,964)	-	-
Resultados del ejercicio	27	-	-	-	428,838,482	-	428,838,482
Otros resultados integrales del período	27	-	-	-	-	892,848,040	892,848,040
Total de resultados integrales del período		-	-	1,066,466,964	(637,628,482)	892,848,040	1,321,686,522
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	27	-	-	(635,000,000)	-	-	(635,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		1,490,000,000	149,000,000	433,142,988	428,838,482	942,567,652	3,443,549,122
Total de resultados integrales del período:							
Transferencia de resultados	27	-	-	428,838,482	(428,838,482)	-	-
Resultados del ejercicio	27	-	-	-	1,006,456,294	-	1,006,456,294
Otros resultados integrales del período	27	-	-	-	-	(907,208,370)	(907,208,370)
Total de resultados integrales del período		-	-	428,838,482	577,617,812	(907,208,370)	99,247,924
Saldos al 31 de diciembre de 2023		<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>861,981,470</u>	<u>1,006,456,294</u>	<u>35,359,282</u>	<u>3,542,797,046</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	2023	2022
Flujo neto provisto por actividades de la operación			
Comisiones pagadas		(3,040,038)	(14,129,318)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		6,110,469,542	(5,449,325,638)
Ingreso neto por instrumentos financieros derivados (Egreso) ingreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		92,127,590	197,522,433
Gastos de administración y comercialización pagados		(919,552,145)	649,670,794
Intereses pagados		(507,372,498)	(415,675,698)
Impuestos pagados		(919,463,422)	(989,715,263)
Otros ingresos netos por actividades de operación		(11,608,468)	(13,661,030)
		61,300,232	176,087,588
Flujo neto provisto por (usado en) actividades de operación		<u>3,902,860,793</u>	<u>(5,859,226,132)</u>
Flujo neto usado en actividades de inversión			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	12	30,365,116	26,610,170
Adquisición de activos intangibles	13	(64,850,677)	(33,650,357)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	14	(10,581,842)	(5,996,057)
Flujo neto usado en las actividades de inversión		<u>(45,067,403)</u>	<u>(13,036,244)</u>
Flujo neto provisto por actividades de financiamiento			
Producto de obligaciones por financiamientos		88,724,154,794	55,514,713,289
Pagos de obligaciones por financiamientos		(87,316,749,177)	(47,534,924,940)
Producto de instrumentos financieros emitidos		1,000,000,000	-
Pagos de instrumentos financieros emitidos		(1,000,000,000)	(600,000,000)
Pasivos por arrendamientos pagados	15	(21,476,454)	(19,980,527)
Dividendos pagados	27	-	(635,000,000)
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,385,929,163</u>	<u>6,724,807,822</u>
Variación neta del efectivo		5,243,722,553	852,545,446
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1,565,943,001</u>	<u>713,397,555</u>
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>6,809,665,554</u>	<u>1,565,943,001</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1. Información general

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 Tavarez	Directora de Negocios
Alberto Yunén	Director de Negocios
Yesenia Lajara Fernández	Directora de Operaciones
William Lizarazo	Director de Riesgo
Pedro Steven Vázquez Dietsch	Director de Tesorería
Laura Rebeca Luciano Ortiz	Directora Legal, Regulación & Cumplimiento
Luis Ernesto Martínez Arce	Director Tecnología e Innovación
Paola Vanessa Subero Read	Gerente de Estructuración y Proyectos
Nicole Gual Guerrero	Gerente de Desarrollo de Talento Humano

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 26 de marzo de 2024 por la gerencia del Puesto de Bolsa.

2. Base de preparación

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF y otros reportes requeridos por la SIMV como ente regulador. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden lo siguiente: Normas de Contabilidad NIIF, Normas NIC e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (IFRIC Interpretations por su denominación en inglés) o su órgano predecesor el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC Interpretations por su denominación en inglés).

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.2. Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados de resultados del período y estado de otros resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

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

2.4. Moneda funcional y de presentación

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

3. Principales políticas contables

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

3.1. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad 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:

Supuestos e incertidumbres

La información sobre incertidumbres en la estimación, al 31 de diciembre de 2023, que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libro de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023, se presenta a continuación.

Medición de los valores razonables

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 Normas de Contabilidad 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. 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 el estados de resultados del período, a excepción de la ganancia o pérdidas resultantes de la conversión de las inversiones en instrumentos financieros y de las operaciones de venta al contado con compra a plazo en moneda extranjera que son registrados dentro de los resultados por instrumentos financieros en el estado de resultados del periodo.

3.3. Otros activos

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

3.4. Reconocimiento de ingresos

3.4.1. 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 valor razonable con cambio en otros resultados integrales (en lo adelante "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.

3.4.2. 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.

3.5. Beneficios a empleados

3.5.1. 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.

3.5.2. 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3.5.3. 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.

3.6. Costos financieros

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

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

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

3.7. 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.

3.7.1. 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.

El Puesto de Bolsa evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en las que la regulación aplicable está sujeta a interpretación. Mide los saldos de activos o pasivos por impuesto sobre la renta corriente o diferido en función del monto más probable o del valor esperado, según el método que proporcione una mejor predicción de la resolución de cualquier incertidumbre.

3.7.2. Impuestos diferidos

El impuesto sobre la renta diferido se registra siguiendo el método de pasivo. De acuerdo con este método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre las bases contable y fiscal. Los pasivos por impuesto sobre la renta diferido no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía y surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta los resultados contables o fiscales y no da lugar a diferencias temporales gravables y deducibles. 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3.8. Mejoras, mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

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.

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:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil estimada (años)</u>
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.

3.9. 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

3.10. 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) costo amortizado (b) a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (c) a valor razonable con cambios en resultados y (d) a valor razonable – instrumentos financieros derivados.

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.

El Puesto de Bolsa aplica los requerimientos de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros sobre las pérdidas crediticias esperadas sobre los instrumentos financieros medidos a VRORI.

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

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 otros resultados integrales (en lo adelante "ORI"), excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, la estimación por deterioro se reconoce en resultados y reduce la pérdida por el valor razonable reconocido en otros resultados integrales, 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 valor razonable con cambios en resultados

- Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VRORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el periodo en el que surge.
- 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.

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

31 de diciembre de 2023

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 de patrimonio

El Puesto de Bolsa mide subsecuentemente todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Cuando la gerencia ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de patrimonio en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados por instrumentos financieros a valor razonable cuando se establece el derecho del Puesto de Bolsa para recibir los pagos.

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.

Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VRORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

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

31 de diciembre de 2023

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.

3.10.1. 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

3.10.2. 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

3.11. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

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

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

3.12. Capital social

3.12.1. 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*.

3.12.2. 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.

3.13. Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en acciones que son valorizadas al costo menos deterioro.

La administración considera que el costo es la estimación más apropiada de su valor razonable, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, son adquiridas para 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

3.14. Provisiones

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

3.15. 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 para propósitos del estado de flujos de efectivo.

3.16. Reconocimiento de gastos

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

3.17. Arrendamientos

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

i. Como arrendatario

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

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

3.18. 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

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

4. Nuevas normas y modificaciones

El Puesto de Bolsa evaluó las siguientes enmiendas al 1 de enero de 2023, e identificó que las mismas no son de impacto material a la información financiera presentada en los estados financieros:

- Enmiendas a la NIC 1 y NIC 12.
- NIIF 17 - Contratos de seguros, que deroga a la NIIF 4.
- Definición de estimaciones contables – NIC 8.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para períodos de reporte al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Puesto de Bolsa. No se espera que estas normas, modificaciones e interpretaciones tengan un impacto material para el Puesto de Bolsa en los períodos de reporte actuales o futuros y en las transacciones futuras previsibles.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

5. Gestión del riesgo financiero

5.1. Administración del riesgo financiero

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

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.

5.2. Exposición de riesgos

5.2.1. Riesgo de crédito

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los activos financieros, partiendo de la calificación crediticia de cada uno de los instrumentos:

	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 ORI (b), (e)		Inversiones a costo amortizado (c), (e)		Efectivo (d)		Inversiones en sociedades	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Máxima exposición												
Valor en libros	4,080,413	8,907,100	9,951,553,472	10,571,196,053	11,668,033,334	14,731,773,793	58,445,141	49,425,086	6,809,665,554	1,565,943,001	142,256,052	142,256,052
A costo amortizado:												
Normal	4,080,413	8,907,100	-	-	-	-	58,445,141	49,425,086	6,809,665,554	1,565,943,001	-	-
Valor en libros, neto	4,080,413	8,907,100	-	-	-	-	58,445,141	49,425,086	6,809,665,554	1,565,943,001	-	-
A valor razonable con cambio a ORI												
Riesgo bajo	-	-	-	-	11,668,033,334	14,731,773,793	-	-	-	-	-	-
Valor en libros, neto	-	-	-	-	11,668,033,334	14,731,773,793	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambio a resultados												
Riesgo bajo	-	-	9,951,553,472	10,571,196,053	-	-	-	-	-	-	142,256,052	142,256,052
Valor en libros, neto	4,080,413	8,907,100	9,951,553,472	10,571,196,053	11,668,033,334	14,731,773,793	58,445,141	49,425,086	6,809,665,554	1,565,943,001	142,256,052	142,256,052

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- (a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los honorarios y comisiones por cobrar provienen de prestaciones de servicios relativos al mercado de capitales por intermediación de valores con entes relacionados.
- (b) La calidad crediticia de las inversiones en valores basada en las Agencias Calificadoras de Riesgos durante los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

Inversiones en instrumentos de deuda

	2023	2022
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Fitch A+	266,821,500	248,061,412
Fitch A-	11,852,021	11,040,616
Fitch BB-	17,500,098,515	21,717,394,655
Feller AAA	451,834,114	22,288,601
Feller AA+	-	485,960,831
Feller AA	175,484,992	-
Feller AA-	16,033,580	-
Feller A+	114,165,424	22,224,569
Feller A	6,364,440	8,444,874
Feller A-	616,319,955	743,691,822
Feller AAfa	50,035,825	1,840,237
Feller A+af	-	211,971,525
Feller Aaf	-	85,553,382
Feller A+fa	294,493,287	274,060,796
Feller Afa	-	2,792,511
Feller AA-a	167,995,173	-
Feller A-fa	356,466,500	424,671,170
Feller BBB+f	84,702,997	-
Feller BBBf	412,756,326	184,324,251
Standard & Poor's BB	35,211,221	
Standard & Poor's BB-	-	32,598,513
Pacific Credit A	223,920,201	248,883,634
Sin calificación crediticia	835,030,735	577,166,447
	<u>21,619,586,806</u>	<u>25,302,969,846</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el 77.20% y 77.43% 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 a inversiones con calificaciones de AAA a BB-, respectivamente. 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 la firma calificadora de riesgo Fitch Rating en BB- para ambos periodos.

- (c) Las inversiones a costo amortizado corresponden a certificados de depósitos a plazos e instrumentos de deuda, cuya tasa fue de 12% (2022: 12%).

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

	2023	2022
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Feller A-	-	49,425,086
Feller BBB+	49,758,459	-
Sin calificación crediticia	8,686,682	-
	<u>58,445,141</u>	<u>49,425,086</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- (d) La calidad crediticia del efectivo basada en las agencias calificadoras de riesgos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	2023	2022
<i>Efectivo</i>		
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Fitch AAA	5,228,301	6,182,827
Fitch AA+	5,314,575,326	739,731,091
Fitch AA-	206,043,212	240,733,293
Fitch A+	185,831,133	5,027,915
Fitch A	775,747	737,398
Fitch A-	177,290,033	152,885,185
Fitch BBB-	47,386	-
Fitch BB+	-	59,843
Fitch BB-	-	540,966
Feller A+	-	12,330
Feller A-	53,884,765	1,017,789
Pacific Credit A	691,270,155	253,965,131
Pacific Credit BBB+	107,113	89,143
Standard & Poor's A-	167,853,658	34,241,001
Sin calificación crediticia	6,758,725	130,719,089
	<u>6,809,665,554</u>	<u>1,565,943,001</u>
<i>Inversiones en instrumentos financieros derivados</i>		
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Fitch BB-	<u>663,276,430</u>	<u>154,204,795</u>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Contrapartes sin calificación crediticia – Otras cuentas por cobrar	<u>5,254,358</u>	<u>4,363,974</u>
<i>Otros activos</i>		
<u>Contraparte sin calificación crediticia:</u>		
Cuentas por cobrar empleados	39,980,271	30,315,618
Otros activos no financieros	5,035,162	159,460
	<u>45,015,433</u>	<u>30,475,078</u>
<i>Inversiones en acciones</i>		
Contrapartes sin calificación crediticia – inversiones en sociedades	<u>142,256,052</u>	<u>142,256,052</u>

- (e) Para estas inversiones se evaluó el efecto de deterioro y para el periodo 2023 fue reconocido un valor de DOP(1,754,598), mientras que para el periodo 2022 fue de DOP790,359 presentado como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el estado de resultados del período.

5.2.2. Riesgo de mercado

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

- **Riesgo de tasa de cambio**

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

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo y, por ende, la combinación del riesgo de tasa de cambio. Ver exposición del Puesto de Bolsa al riesgo de tasa de cambio en nota 7.

- **Riesgo de tasa de interés**

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

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

Sensibilidad de tasa de interés

	2023	2022
Cambio rendimiento portafolio (15bps)	214,709,430	125,128,712
Cambio rendimiento portafolio (60bps)	<u>545,765,319</u>	<u>583,170,456</u>

Inversiones restringidas por contratos de recompra

	2023	2022
Cambio rendimiento portafolio (15bps)	6,077,621	18,268,214
Cambio rendimiento portafolio (60bps)	<u>19,916,186</u>	<u>70,434,457</u>

Un aumento o disminución de 15 puntos básicos (15pbs) en la tasa de interés representa un efecto en resultados (ganancia o pérdida) en el portafolio de renta fija al cierre de DOP220,787,051 (2022: DOP143,396,926).

Basados en el mismo portafolio de renta fija y considerando un aumento o disminución de 60 puntos básicos (60pbs) en la tasa de interés, el efecto de esta variación representa un efecto en resultados (ganancia o pérdida) de DOP565,681,505 (2022: DOP653,604,913).

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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; además el Puesto de Bolsa cuenta con líneas de créditos aprobadas no utilizadas por un valor de RD\$4,486 millones, para cubrir cualquier eventualidad (ver Nota 31), esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Administración del riesgo de liquidez

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>	<u>Total 90 días</u>
2023											
Pasivos Financieros											
Valor razonable	23,152	786,266	1,898,680	5,279,973	2,262,833	2,929,560	52,253	-	13,232,717	2,708,098	10,250,904
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	36,495,621	134,391,031	380,597,520	-	-	164,087	225,441	-	551,873,700	551,484,172	551,484,172
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,254,863	6,383,562	1,663,013	-	-	-	150,000,000	2,350,000,000	2,509,301,438	9,301,438	9,301,438
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1,791,069,873	1,180,354	11,139,045	150,023	-	2,574,318,965	2,243,668,200	404,785,500	7,026,311,960	1,803,389,272	1,803,539,295
Operación de venta al contado con compra a plazo	291,725,471	1,513,661,885	3,339,671,995	4,820,225,124	2,998,981,523	2,666,208,022	24,207,668	-	15,654,681,688	5,145,059,351	12,964,265,998
Acreedores por intermediación	33,385,984	-	-	-	-	-	-	-	33,385,984	33,385,984	33,385,984
Total pasivos	2,153,954,964	1,656,403,098	3,734,970,253	4,825,655,120	3,001,244,356	5,243,620,634	2,418,153,562	2,754,785,500	25,788,787,487	7,545,328,315	15,372,227,791
Activos Financieros											
Efectivo	6,809,665,554	-	-	-	-	-	-	-	6,809,665,554	6,809,665,554	6,809,665,554
Instrumento financiero de cartera propia disponible	336,864,484	38,697,988	27,243,790	13,755,272	18,304,111	45,358,127	818,647,807	4,393,244,942	5,692,116,521	402,806,262	434,865,645
Instrumentos disponibles para la venta (ORI)	472,145,640	3,270,902	349	14,391,416	6,533,559	17,069,455	-	4,074,693,088	4,588,104,409	475,416,891	496,341,866
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	919,128	71,430,805	884,344	25,523,242	31,678,602	16,852,552	50,429,739	4,061,718,539	4,259,436,951	73,234,277	130,436,121
Instrumentos financieros cartera comprometida ORI	42,953,870	-	50,657,781	77,361,158	46,300,345	7,960,129	-	6,854,695,642	7,079,928,925	93,611,651	217,273,154
Contratos derivados	36,794,274	241,608,628	380,597,520	599,271	-	3,676,737	-	-	663,276,430	659,000,422	659,599,693
Otras inversiones - costo amortizado	-	-	8,686,682	-	-	450,000	-	49,308,459	58,445,141	8,686,682	8,686,682
Total de activos	7,699,342,950	355,008,323	468,070,466	131,630,359	102,816,617	91,367,000	869,077,546	19,433,660,670	29,150,973,931	8,522,421,739	8,756,868,715
Flujo de caja estático	5,545,387,986	(1,301,394,775)	(3,266,899,787)	(4,694,024,761)	(2,898,427,739)	(5,152,253,634)	(1,549,076,016)	16,678,875,170	3,362,186,444	977,093,424	(6,615,359,076)
Flujos de caja acumulados	5,545,387,986	4,243,993,211	977,093,424	(3,716,931,337)	(6,615,359,076)	(11,767,612,710)	(13,316,688,726)	3,362,186,444	-	-	-

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>	<u>Total 90 días</u>
2022											
Pasivos Financieros											
Valor razonable	441,650	742,705	1,467,750	2,984,596	1,720,873	4,131,109	-	-	11,488,683	2,652,105	7,357,574
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	16,817,427	70,161,805	74,344,577	2,500,475	2,965,577	5,912,989	-	172,702,850	86,979,232	163,824,283
Obligaciones por financiamiento	-	-	384,930	-	-	782,907,829	-	1,120,313,222	1,903,605,981	384,930	384,930
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8,350,753	6,383,562	-	-	-	-	1,000,000,000	1,500,000,000	2,514,734,315	14,734,315	14,734,315
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	14,629,113	10,275,609	8,368,754	3,981,212,284	1,261,945,700	1,119,638,000	857,963,800	888,825,000	8,142,858,260	33,273,476	5,276,431,460
Operación de venta al contado con compra a plazo	331,845,646	1,606,588,496	1,813,021,079	3,283,296,352	1,453,012,608	2,438,111,966	-	-	10,925,876,147	3,751,455,221	8,487,764,182
Acreedores por intermediación	139,038,255	-	-	-	-	-	-	-	139,038,255	139,038,255	139,038,255
Total pasivos	<u>494,305,417</u>	<u>1,640,807,799</u>	<u>1,893,404,318</u>	<u>7,341,837,809</u>	<u>2,719,179,656</u>	<u>4,347,754,481</u>	<u>1,863,876,789</u>	<u>3,509,138,222</u>	<u>23,810,304,491</u>	<u>4,028,517,534</u>	<u>14,089,534,999</u>
Activos Financieros											
Efectivo	1,565,943,001	-	-	-	-	-	-	-	1,565,943,001	1,565,943,001	1,565,943,001
Instrumento financiero de cartera propia disponible	231,012,341	22,438,961	14,339,935	217,111,897	5,677,070	4,239,428	42,985,664	5,352,764,867	5,890,570,163	267,791,237	490,580,204
Instrumentos disponibles para la venta (ORI)	146,598,446	4,381,582	15,871,186	31,941,611	5,087,369	6,320,535	222,140	3,183,206,396	3,393,629,265	166,851,214	203,880,195
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	70,777	49,873,263	132,629,311	230,182,020	1,646,217	297,309,395	10,816	3,968,904,091	4,680,625,890	182,573,351	414,401,589
Instrumentos financieros cartera comprometida ORI	13,834,956	-	43,972,401	158,713,556	23,570,682	32,427,831	-	11,065,625,102	11,338,144,528	57,807,357	240,091,595
Contratos derivados	-	16,301,256	53,778,883	76,637,973	3,749,436	3,737,247	-	-	154,204,795	70,080,139	150,467,548
Otras inversiones - costo amortizado	-	-	-	-	450,000	-	-	48,975,086	49,425,086	-	450,000
Total de activos	<u>1,957,459,521</u>	<u>92,995,062</u>	<u>260,591,716</u>	<u>714,587,057</u>	<u>40,180,774</u>	<u>344,034,436</u>	<u>43,218,620</u>	<u>23,619,475,542</u>	<u>27,072,542,728</u>	<u>2,311,046,299</u>	<u>3,065,814,132</u>
Flujo de caja estático	<u>1,463,154,104</u>	<u>(1,547,812,737)</u>	<u>(1,632,812,602)</u>	<u>(6,627,250,752)</u>	<u>(2,678,998,882)</u>	<u>(4,003,720,045)</u>	<u>(1,820,658,169)</u>	<u>20,110,337,320</u>	<u>3,262,238,237</u>	<u>(1,717,471,235)</u>	<u>(11,023,720,867)</u>
Flujos de caja acumulados	<u>1,463,154,104</u>	<u>(84,658,633)</u>	<u>(1,717,471,235)</u>	<u>(8,344,721,987)</u>	<u>(11,023,720,869)</u>	<u>(15,027,440,914)</u>	<u>(16,848,099,083)</u>	<u>3,262,238,237</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

5.3. Administración de capital

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología de actividades universales de intermediación, corretaje y por cuenta propia, de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

Índices	2023		2022	
	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.7504	0.1550	1.0490	0.1550
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (nivel 1)	0.7504	0.1033	1.0490	0.1033
Índice de razón de liquidez	1.23	>1	1.20	>1
Índice de límite de apalancamiento	63.35%	10%	83.50%	10%

6. Valor razonable de instrumentos financieros

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

- 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 13. 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

31 de diciembre de 2023

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 son como sigue:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2023				
Activos financieros				
Instrumentos para negociación:				
A valor razonable con cambios en resultados	3,919,341,656	963,788,928	808,985,938	5,692,116,522
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	3,795,185,596	792,918,813	-	4,588,104,409
A valor razonable - instrumentos financieros (contrato spot)	908,033	11,095	-	919,128
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (contrato forward)	658,361,805	4,914,625	-	663,276,430
Instrumentos restringidos:				
A valor razonable con cambios en resultados	2,423,588,117	1,834,929,706	-	4,258,517,823
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>6,077,697,231</u>	<u>1,002,231,695</u>	-	<u>7,079,928,926</u>
Total	<u>16,875,082,438</u>	<u>4,598,794,862</u>	<u>808,985,938</u>	<u>22,282,863,238</u>
Pasivos financieros				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	-	10,505	-	10,505
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	515,908,070	35,965,630	-	551,873,700
Contratos de mutuos	<u>7,145,467</u>	<u>6,076,745</u>	-	<u>13,222,212</u>
Total	<u>523,053,537</u>	<u>42,052,880</u>	-	<u>565,106,417</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2022				
Activos financieros				
Instrumentos para negociación:				
A valor razonable con cambios en resultados	3,046,519,608	718,275,725	2,125,774,830	5,890,570,163
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,641,305,796	752,323,469	-	3,393,629,265
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	121,332,214	32,872,581	-	154,204,795
Instrumentos restringidos:				
A valor razonable con cambios en resultados	4,233,222,525	447,403,365	-	4,680,625,890
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>10,248,085,978</u>	<u>1,090,058,550</u>	<u>-</u>	<u>11,338,144,528</u>
Total	<u>20,290,466,121</u>	<u>3,040,933,690</u>	<u>2,125,774,830</u>	<u>25,457,174,641</u>
Pasivos financieros				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	271,020	21,931	-	292,951
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	141,141,477	31,561,373	-	172,702,850
Contratos de mutuos	<u>9,020,191</u>	<u>2,175,541</u>	<u>-</u>	<u>11,195,732</u>
Total	<u>150,432,688</u>	<u>33,758,845</u>	<u>-</u>	<u>184,191,533</u>

7. Reajuste y diferencia de cambio

Un resumen del reajuste por diferencia de cambio reconocido en los estados de resultados es como sigue:

	<u>Ingresos (Gastos)</u>			<u>Ingresos (Gastos)</u>
	<u>2023</u>			<u>2022</u>
	<u>USD</u>	<u>EURO</u>	<u>TOTAL</u>	<u>TOTAL</u>
Efectivo	84,684,130	18,563	84,702,693	2,334,470
Activos financieros	77,432,637	-	77,432,637	(71,937,586)
Otros activos	(6,292,619)	-	(6,292,619)	(13,753,838)
Obligaciones a la vista	(5,380,118)	-	(5,380,118)	(320,062)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(32,482,721)	-	(32,482,721)	(11,222,003)
Pasivos financieros	(58,254,240)	-	(58,254,240)	(27,424,161)
Intereses y comisiones por pagar	(2,395,340)	-	(2,395,340)	(2,768,871)
Otros pasivos / acumulaciones por pagar	<u>3,077,589</u>	<u>-</u>	<u>3,077,589</u>	<u>947,867</u>
Total, de diferencia de cambio	<u>60,389,318</u>	<u>18,563</u>	<u>60,407,881</u>	<u>(124,144,184)</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	USD	EURO	DOP
2023			
Activos sensibles a tasa			
Efectivo	65,193,924	3,818	3,770,180,873
Activos financieros a valor razonable	124,768,817	-	7,214,943,985
Activos financieros a costo amortizado	150,220	-	8,686,682
Deudores por intermediación	9,488	-	548,680
Otras cuentas por cobrar	77,914	-	4,505,472
Otros activos	-	-	-
Total activos sensibles a tasa	<u>190,200,363</u>	<u>3,818</u>	<u>10,998,865,692</u>
Pasivos sensibles a tasa			
Pasivos financieros a valor razonable	(1,638,271)	-	(94,735,450)
Pasivos a costo amortizado	(192,048,509)	-	(11,105,493,102)
Acreedores por intermediación	(149,913)	-	(8,668,948)
Otras cuentas por pagar	(960,611)	-	(55,548,794)
Otros pasivos	(1,168)	-	(67,542)
Total pasivos sensibles a tasa	<u>(194,798,472)</u>	<u>-</u>	<u>(11,264,513,836)</u>
Exposición neta en los estados de situación financiera	<u>(4,598,109)</u>	<u>3,818</u>	<u>(265,648,144)</u>
2022			
Activos sensibles a tasa			
Efectivo	15,499,667	3,559	867,913,336
Activos financieros a valor razonable	181,455,663	-	10,158,232,782
Deudores por intermediación	21,242	-	1,189,196
Otras cuentas por cobrar	69,433	-	3,886,972
Otros activos	-	-	-
Total activos sensibles a tasa	<u>197,046,005</u>	<u>3,559</u>	<u>11,031,222,286</u>
Pasivos sensibles a tasa			
Pasivos financieros a valor razonable	(962,141)	-	(53,862,457)
Pasivos a costo amortizado	(178,805,801)	-	(10,009,888,464)
Acreedores por intermediación	(885,806)	-	(49,589,096)
Otras cuentas por pagar	(1,419,390)	-	(79,460,132)
Otros pasivos	(1,228)	-	(68,725)
Total pasivos sensibles a tasa	<u>(182,074,366)</u>	<u>-</u>	<u>(10,192,868,874)</u>
Exposición neta en los estados de situación financiera	<u>14,971,639</u>	<u>3,559</u>	<u>838,353,412</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) usadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de DOP57.8265 y DOP55.9819, respectivamente. La tasa de cambio por cada euro (EUR) usadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de DOP64.0186 y DOP59.7148, respectivamente.

	2023			2022		
	En moneda extranjera USD	EUR	En moneda nacional DOP	En moneda extranjera USD	EUR	En moneda nacional DOP
Activos sensibles a tasa	190,200,363	3,818	10,998,865,692	197,046,005	3,559	11,031,222,286
Pasivos sensibles a tasas	<u>(194,798,472)</u>	-	<u>(11,264,513,836)</u>	<u>(182,074,366)</u>	-	<u>(10,192,868,874)</u>
Posición neta	<u>(4,598,109)</u>	<u>3,818</u>	<u>(265,648,144)</u>	<u>14,971,639</u>	<u>3,559</u>	<u>838,353,412</u>
Exposición a tasa de cambio	<u>5.78265</u>	<u>6.4019</u>	<u>(26,564,814)</u>	<u>5.59819</u>	<u>5.9715</u>	<u>83,835,332</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 DOP26,564,814 y DOP83,835,332, respectivamente.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la variación de la tasa USD durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, publicada por el Banco Central de la República Dominicana.

8. Efectivo

Un resumen del efectivo es como sigue:

	2023	2022
Efectivo en caja	80,000	40,000
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro (a):		
Moneda nacional	2,962,533,540	697,989,665
Moneda extranjera	<u>3,847,052,014</u>	<u>867,913,336</u>
	<u>6,809,665,554</u>	<u>1,565,943,001</u>

- a) Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro en bancos locales y extranjeros. Los depósitos en bancos locales generan intereses que oscilan entre 0.01% y 11% (2022: 0.03 % y 14 %) sobre el balance promedio diario. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los intereses generados por estas cuentas corrientes y de ahorro ascendieron a DOP123,411,659 y DOP35,224,491, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos a costo amortizado en los estados de resultados del período de esos años que se acompañan.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9. Instrumentos financieros

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

a) Instrumentos financieros por categoría:

a.1 Activo financiero

	2023			
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activo financiero según el estado de situación financiera				
Efectivo	-	-	6,809,665,554	6,809,665,554
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5,692,116,522	4,588,104,409	58,445,141	10,338,666,072
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	3,250,698,173	7,079,928,925	-	10,330,627,098
Instrumentos financieros derivados	663,276,430	-	-	663,276,430
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	1,007,819,650	-	-	1,007,819,650
Valoración contratos spot	919,127	-	-	919,127
Deudores por intermediación	-	-	4,080,413	4,080,413
Otras cuentas por cobrar	-	-	5,254,358	5,254,358
Inversiones en sociedades	-	-	142,256,052	142,256,052
Otros activos	-	-	45,015,433	45,015,433
Total	10,614,829,902	11,668,033,334	7,064,716,951	29,347,580,187
	2022			
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activo financiero según el estado de situación financiera				
Efectivo	-	-	1,565,943,001	1,565,943,001
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5,890,570,163	3,393,629,265	49,425,086	9,333,624,514
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	2,225,949,281	11,338,144,528	-	13,564,093,809
Instrumentos financieros derivados	154,204,795	-	-	154,204,795
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	2,454,676,609	-	-	2,454,676,609
Deudores por intermediación	-	-	8,907,100	8,907,100
Otras cuentas por cobrar	-	-	4,363,974	4,363,974
Inversiones en sociedades	-	-	142,256,052	142,256,052
Otros activos	-	-	30,475,078	30,475,078
Total	10,725,400,848	14,731,773,793	1,801,370,291	27,258,544,932

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

a.2 Pasivo financiero

	2023		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	13,222,212	-	13,222,212
Valoración contratos spot	10,505	-	10,505
Instrumentos financieros derivados	551,873,700	-	551,873,700
Obligaciones por financiamiento a costo amortizado	-	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,509,301,438	2,509,301,438
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	7,026,311,960	7,026,311,960
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	15,654,681,688	15,654,681,688
Acreedores por intermediación	-	33,385,984	33,385,984
Otras cuentas por pagar	-	64,714,298	64,714,298
Arrendamientos	-	51,295,954	51,295,954
Total	<u>565,106,417</u>	<u>25,339,691,322</u>	<u>25,904,797,739</u>
	2022		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	11,195,732	-	11,195,732
Valoración contratos spot	292,951	-	292,951
Instrumentos financieros derivados	172,702,850	-	172,702,850
Obligaciones por financiamiento a costo amortizado	-	1,903,605,981	1,903,605,981
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,514,734,315	2,514,734,315
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	8,142,858,260	8,142,858,260
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	10,925,876,147	10,925,876,147
Acreedores por intermediación	-	139,038,255	139,038,255
Otras cuentas por pagar	-	34,902,819	34,902,819
Arrendamientos	-	62,693,772	62,693,772
Total	<u>184,191,533</u>	<u>23,723,709,549</u>	<u>23,907,901,082</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

b) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Renta variable

Instrumento financieros valor razonable	2023							Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible "T"	Cartera propia Disponible "ORI"	Restringida						
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Cuotas de fondo de inversión									
Nacionales	175,484,992	-	-	-	-	-	-	175,484,992	
Extranjeras	-	54,543,574	-	-	-	-	-	54,543,574	
Fideicomisos									
Nacionales	1,366,450,108	-	-	-	-	-	-	1,366,450,108	
Extranjeras	18,672,177	315,984,715	-	-	-	-	-	334,656,892	
Total instrumentos renta variable	<u>1,560,607,277</u>	<u>370,528,289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,931,135,566</u>	

Instrumento financieros valor razonable	2023							Subtotal	Total	Unidades Nº acciones
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible ORI	Restringida							
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones				
Cuotas de fondo de inversión										
Fondo de inversión cerrado de renta fija GAM	291,586,477	-	-	-	-	-	-	291,586,477	103,394	
Fondo inversión cerrado inmobiliario GAM I	236,031,428	-	-	-	-	-	-	236,031,428	3,716	
Fondo de inversión cerrado inmobiliario advanced I	85,545,317	-	-	-	-	-	-	85,545,317	1,172	
Fondo de inversión cerrado de desarrollo de sociedades GAM energía	169,708,544	-	-	-	-	-	-	169,708,544	1,878	
Fondo de Fondos Cerrados ALTIO I	117,932,972	-	-	-	-	-	-	117,932,972	2,000	
Fondo abierto de inversión Depósitos flexible AFI universal	19,731	-	-	-	-	-	-	19,731	1.08	
Fondo de inversión abierto universal liquidez	6,231	-	-	-	-	-	-	6,231	4.53	
Fondo de inversión abierto plazo mensual dólar universal	36,671	-	-	-	-	-	-	36,671	0.53	
Fondo de inversión abierto liquidez excel	50,005,799	-	-	-	-	-	-	50,005,799	36,059.15	
Fondo de inversión abierto liquidez Excel en dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fondo de inversión cerrado inmobiliario Excel 8va.emisión	2,900,578	-	-	-	-	-	-	2,900,578	417	
Fondo cerrado inmobiliario excel 5ta. emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fondo de inversión cerrado inmobiliario excel II	84,702,997	-	-	-	-	-	-	84,702,997	13,146	
JMMB fondo mutuo de mercado de dinero	507,942	-	-	-	-	-	-	507,942	302.76	
JMMB fondo mutuo mercado de dinero en dólares	518,426	-	-	-	-	-	-	518,426	81.35	
Fondo mutuo renta fija nacional BHD liquidez	50,032,784	-	-	-	-	-	-	50,032,784	28,421.32	
Fondo mutuo renta fija BHD Fondos plazo 30 días dólares	3,041	-	-	-	-	-	-	3,041	4.47	
Fondo cerrado de desarrollo de sociedades advanced	185,731,588	-	-	-	-	-	-	185,731,588	108	
Fondo de inversión cerrado de desarrollo advanced Oportunidades II	91,179,582	-	-	-	-	-	-	91,179,582	8,600	
Fondo cerrado de desarrollo de sociedades popular	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Instrumento financieros valor razonable	2023							Subtotal	Total	Unidades Nº acciones
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible ORI	Restringida							
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones				
TMF USD - ETF	18,672,177	-	-	-	-	-	-	18,672,177	5,000	
Cesar Iglesias, S.A.	175,484,992	-	-	-	-	-	-	175,484,992	1,201,952	
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	-	60,058,603	-	-	-	-	-	60,058,603	30,000	
Grayscale Ethereum Trust	-	112,414,716	-	-	-	-	-	112,414,716	100,000	
Rivian Automotive INC-A-Stock	-	20,349,145	-	-	-	-	-	20,349,145	15,000	
Ironnet Cybersecurity, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Proshares bitcoin strategy ETF	-	71,091,899	-	-	-	-	-	71,091,899	60,000	
Ark innovation, ETF	-	60,567,476	-	-	-	-	-	60,567,476	20,000	
Coinbase global, INC.	-	34,194,429	-	-	-	-	-	34,194,429	3,400	
Walt Disney Co.	-	11,852,021	-	-	-	-	-	11,852,021	2,270	
Total instrumentos renta variable	1,560,607,277	370,528,289	-	-	-	-	-	1,931,135,566	1,636,928	

Renta variable

Instrumento financieros valor razonable	2022							Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible "T"	Cartera propia Disponible "ORI"	Restringida						
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Cuotas de fondo de inversión									
Nacionales	1,185,213,872	-	-	-	-	-	-	-	1,185,213,872
Extranjeras	-	103,714,508	-	-	-	-	-	-	103,714,508
Fideicomisos									
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	40,570,083	-	-	-	-	-	-	40,570,083
Total instrumentos renta variable	1,185,213,872	144,284,591	-	-	-	-	-	-	1,329,498,463

Instrumento financieros valor razonable	2022							Subtotal	Total	Unidades Nº acciones
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible ORI	Restringida							
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones				
Cuotas de fondo de inversión										
Fondo de inversión cerrado de renta fija GAM	274,055,068	-	-	-	-	-	-	274,055,068	108,480	
Fondo inversión cerrado inmobiliario GAM I	96,932,340	-	-	-	-	-	-	96,932,340	1,612	
Fonde de inversión cerrado inmobiliario advanced I	8,291,247	-	-	-	-	-	-	8,291,247	150	
Fondo de inversión cerrado de desarrollo de sociedades GAM energía	251,133,345	-	-	-	-	-	-	251,133,345	3,078	
Fondo abierto de inversión Depósitos flexible AFI universal	18,046	-	-	-	-	-	-	18,046	1.08	
Fondo de inversión abierto universal liquidez	5,728	-	-	-	-	-	-	5,728	4.53	
Fondo de inversión abierto plazo mensual dólar universal	34,140	-	-	-	-	-	-	34,140	0.53	
Fondo de inversión abierto liquidez excel	99,949,355	-	-	-	-	-	-	99,949,355	78,696.06	
Fondo de inversión abierto liquidez Excel en dólares	111,969,984	-	-	-	-	-	-	111,969,984	18,556.48	
Fondo de inversión cerrado inmobiliario Excel 8va.emisión	2,753,636	-	-	-	-	-	-	2,753,636	425	
Fondo cerrado inmobiliario excel 5ta. emisión	38,875	-	-	-	-	-	-	38,875	6	

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Instrumento financieros valor razonable	2022								Unidades Nº acciones
	Cartera propia Disponible	Cartera propia Disponible ORI	Restringida				Subtotal	Total	
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Fondo de inversión cerrado inmobiliario excel I	78,867,171	-	-	-	-	-	-	78,867,171	13,056
JMMB fondo mutuo de mercado de dinero	469,803	-	-	-	-	-	-	469,803	302.76
JMMB fondo mutuo mercado de dinero en dólares	482,598	-	-	-	-	-	-	482,598	81.35
Fondo mutuo renta fija nacional BHD liquidez	284,683	-	-	-	-	-	-	284,683	179.66
Fondo mutuo renta fija BHD Fondos plazo 30 días dólares	1,555,553	-	-	-	-	-	-	1,555,553	2,446.63
Fondo cerrado de desarrollo de sociedades advanced	172,585,425	-	-	-	-	-	-	172,585,425	108
Fondo de inversión cerrado de desarrollo advanced Oportunidades II	85,553,382	-	-	-	-	-	-	85,553,382	8,600
Fondo cerrado de desarrollo de sociedades popular	233,493	-	-	-	-	-	-	233,493	200
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	-	13,922,699	-	-	-	-	-	13,922,699	30,000
Grayscale Ethereum Trust	-	26,647,384	-	-	-	-	-	26,647,384	100,000
Rivian Automotive INC-A-Stock	-	15,476,196	-	-	-	-	-	15,476,196	15,000
Ironnet Cybersecurity, Inc.	-	450,654	-	-	-	-	-	450,654	35,000
Proshares bitcoin strategy ETF	-	35,033,473	-	-	-	-	-	35,033,473	60,000
Ark innovation, ETF	-	34,977,491	-	-	-	-	-	34,977,491	20,000
Coinbase global, INC.	-	6,736,078	-	-	-	-	-	6,736,078	3,400
Walt Disney Co.	-	11,040,616	-	-	-	-	-	11,040,616	2,270
Total instrumentos renta variable	1,185,213,872	144,284,591	-	-	-	-	-	1,329,498,463	501,654

Renta fija

Instrumento financieros valor razonable Del Estado	2023							
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	Restringida				Subtotal	Total
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Nacionales	2,469,621,492	2,882,125,209	1,007,819,650	3,250,698,173	7,079,928,925	919,128	11,339,365,876	16,691,112,577
De entidades financieras								
Nacionales	215,676,359	1,158,862,689	-	-	-	-	-	1,374,539,048
De empresas								
Nacionales	988,529,102	176,588,222	-	-	-	-	-	1,165,117,324
Extranjera	457,682,291	-	-	-	-	-	-	457,682,291
Total inversiones renta fija	4,131,509,244	4,217,576,120	1,007,819,650	3,250,698,173	7,079,928,925	919,128	11,339,365,876	19,688,451,240

Instrumentos financieros valor razonable	2023								Cantidad de títulos
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	Restringida				Subtotal	Total	
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Ministerio de Hacienda	1,286,197,776	2,120,804,252	776,331,435	1,376,435,696	5,082,151,993	908,033	7,235,827,157	10,642,829,185	118,186
Banco Central de la República Dominicana	1,183,423,717	761,320,958	231,488,215	1,874,262,477	1,997,776,932	11,095	4,103,538,719	6,048,283,394	590,060
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	-	443,728,807	-	-	-	-	-	443,728,807	4,800,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	99,765,576	323,954,488	-	-	-	-	-	423,720,064	4,504,505
Banesco Banco Múltiple, S.A.	-	266,821,500	-	-	-	-	-	266,821,500	2,409,000

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Instrumentos financieros valor razonable	2023								
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	Restringida				Subtotal	Total	Cantidad de títulos
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, C por A.	99,660,656	92,353,882	-	-	-	-	-	192,014,538	197,565,000
Banco Múltiple Lafise, S. A.	-	31,905,662	-	-	-	-	-	31,905,662	265,330
Alpha Sociedad de Valores, S.A. - Puesto de Bolsa	11,309,681	-	-	-	-	-	-	11,309,681	115,000
UC- United Capital Puesto de Bolsa, S.A.	4,940,447	98,349	-	-	-	-	-	5,038,796	4,937,308
Acero Estrella, S.A.	619,293	119,391,951	-	-	-	-	-	120,011,244	129,593,832
Consortio REMIX, S.A.	36,231,427	-	-	-	-	-	-	36,231,427	610,932
Consortio Minero Dominicano, S.A.	916,484	-	-	-	-	-	-	916,484	854,900
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R. L.	6,364,440	-	-	-	-	-	-	6,364,440	6,081,761
Dominican Power Partners, LDC	22,839,892	-	-	-	-	-	-	22,839,892	338,824
Consortio energético Punta Cana-Macao	5,274,158	-	-	-	-	-	-	5,274,158	85,096
Edesur Dominicana, S.A.	354,036,392	-	-	-	-	-	-	354,036,392	47,837,838
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	371,115,364	-	-	-	-	-	-	371,115,364	50,145,570
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S.A.	83,834,182	-	-	-	-	-	-	83,834,182	11,327,779
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	-	35,211,221	-	-	-	-	-	35,211,221	600
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S.A.	114,298	21,985,050	-	-	-	-	-	22,099,348	346,286
Haina Investment Co. LTD	91,149,591	-	-	-	-	-	-	91,149,591	1,530,137
Fideicomiso RD, Vial PROETP Designated Activity Company	16,033,580	-	-	-	-	-	-	16,033,580	150,000
	457,682,290	-	-	-	-	-	-	457,682,290	7,500
Total inversiones renta fija	4,131,509,244	4,217,576,120	1,007,819,650	3,250,698,173	7,079,928,925	919,128	11,339,365,876	19,688,451,240	464,215,444

Renta fija

Instrumento financieros valor razonable	2022							
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	Restringida				Subtotal	Total
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Del Estado								
Nacionales	1,579,617,193	1,993,232,214	2,454,676,609	2,225,949,281	11,338,144,528	-	16,018,770,418	19,591,619,825
De entidades financieras								
Nacionales	488,089,795	1,062,171,194	-	-	-	-	-	1,550,260,989
De empresas								
Nacionales	2,193,726,831	193,941,266	-	-	-	-	-	2,387,668,097
Extranjera	443,922,472	-	-	-	-	-	-	443,922,472
Total inversiones renta fija	4,705,356,291	3,249,344,674	2,454,676,609	2,225,949,281	11,338,144,528	-	16,018,770,418	23,973,471,383

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Instrumentos financieros valor razonable	2022								
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	Restringida				Subtotal	Total	Cantidad de títulos
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones			
Ministerio de Hacienda	635,818,715	1,795,984,744	2,194,768,909	965,087,227	7,580,334,740	-	10,740,190,876	13,171,994,335	143,515
Banco Central de la República Dominicana	943,798,478	197,247,470	259,907,700	1,260,862,054	3,757,809,788	-	5,278,579,543	6,419,625,490	685,612
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	471,178,802	79,301,251	-	-	-	-	-	550,480,053	44,300,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	-	485,924,896	-	-	-	-	-	485,924,896	4,504,505
Banesco Banco Múltiple, S.A.	-	248,061,413	-	-	-	-	-	248,061,413	2,409,000
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, C por A.	-	221,904,778	-	-	-	-	-	221,904,778	2,000,000
Banco Múltiple Lafise, S. A.	-	26,978,856	-	-	-	-	-	26,978,856	265,330
Alpha Sociedad de Valores, S.A. - Puesto de Bolsa UC- United Capital Puesto de Bolsa, S.A.	11,568,167	-	-	-	-	-	-	11,568,167	115,000
Aceros Estrella, S.A.	5,342,826	-	-	-	-	-	-	5,342,826	4,936,328
Consortio REMIX, S.A.	37,116,548	-	-	-	-	-	-	139,134,227	135,569,535
Consortio Minero Dominicano, S.A.	1,002,417	-	-	-	-	-	-	37,116,548	616,537
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R. L.	7,442,457	-	-	-	-	-	-	1,002,417	854,900
Dominican Power Partners, LDC	22,288,601	-	-	-	-	-	-	7,442,457	6,081,761
Consortio energético Punta Cana-Macao	35,935	-	-	-	-	-	-	22,288,601	338,224
Edesur Dominicana, S.A.	930,302,512	-	-	-	-	-	-	35,935	571
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S.A. (EDEESTE)	975,180,981	-	-	-	-	-	-	930,302,512	47,837,838
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte Dominicana, S.A.	220,291,337	-	-	-	-	-	-	975,180,981	50,145,570
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	-	32,648,513	-	-	-	-	-	220,291,337	11,327,779
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S.A.	66,043	22,158,526	-	-	-	-	-	32,648,513	600
PROETP Designated Activity Company	443,922,472	-	-	-	-	-	-	66,043	360,072
Total inversiones renta fija	4,705,356,291	3,249,344,674	2,454,676,609	2,225,949,281	11,338,144,528	-	16,018,770,419	23,973,471,383	312,500,177

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

c) Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

		2023					
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	En operaciones a Plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Sub Total	Total	
Total otras inversiones - DOP	58,445,141	-	-	-	-	58,445,141	
		2023					
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	En operaciones a Plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Sub Total	Total	
Otras inversiones - DOP							
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	49,758,459	-	-	-	-	49,758,459	
Transacciones en tránsito pendientes de liquidar	8,686,682	-	-	-	-	8,686,682	
Total otras inversiones - DOP	58,445,141	-	-	-	-	58,445,141	
		2022					
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	En operaciones a Plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Sub Total	Total	
Total otras inversiones - DOP	49,425,086	-	-	-	-	49,425,086	
		2022					
Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	En operaciones a Plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Sub Total	Total	
Otras inversiones - DOP							
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	49,425,086	-	-	-	-	49,425,086	

La ganancia o (pérdida) neta no realizada registrada por el Puesto de Bolsa durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, producto de la valuación de las inversiones fue de (DOP515,520,080) y DOP1,327,742,570, respectivamente, los cuales fueron registrados en el renglón de "Resultados por instrumentos financieros" del estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa vendió inversiones por DOP862,327,016,894 y DOP602,951,744,080, respectivamente, y registró una ganancia producto de dichas ventas en el renglón de "Resultados por instrumentos financieros – a valor razonable" del estado de resultados por DOP1,398,513,272 y DOP445,591,092, respectivamente.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

10. Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa son como sigue:

	Cantidad de operaciones	Nocional		Instrumentos financieros a valor razonable						Total de activos a valor razonable	Total de pasivos a valor razonable
		Ajustes a valor razonable		Posición activa			Posición pasiva				
		Compra de Cartera	Venta de Cartera	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Mayor a un año	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Mayor a un año		
31 de diciembre de 2023											
Forward-USD	24	1,115,438,063	2,204,140,713	-	1,089,360,715	-	-	2,008,155,313	-	1,089,360,715	2,008,155,313
Contrato divisa implícita forward - USD	2	81,992,916	13,808,221	-	82,818,574	-	-	13,972,309	-	82,818,574	13,972,309
Futuros forward- USD	2	12,997,354,482	-	-	13,045,260,845	-	-	-	-	13,045,260,845	-
Forward-DOP	85	4,876,862,089	6,852,160,694	-	4,516,665,915	-	-	6,551,131,413	-	4,516,665,915	6,551,131,413
Total	113	19,071,647,550	9,070,109,628	-	18,734,106,049	-	-	8,573,259,035	-	18,734,106,049	8,573,259,035
31 de diciembre de 2022											
Forward-USD	35	792,748,766	1,110,613,572	-	767,134,008	-	-	1,083,371,204	-	767,134,008	1,083,371,204
Forward-DOP	62	1,033,048,137	2,189,260,779	-	1,054,243,900	-	-	2,230,582,207	-	1,054,243,900	2,230,582,207
Total	97	1,825,796,903	3,299,874,351	-	1,821,377,908	-	-	3,313,953,411	-	1,821,377,908	3,313,953,411

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Clasificados por contraparte:

	2023		2022	
	Activos a valor razonable	Monto garantizado	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	765,266,574	783,426,433	65,208,444	62,345,326
Personas jurídicas	7,229,659,943	7,718,735,515	3,658,116,599	3,725,694,486
Intermediarios de valores	18,331,789,032	18,704,999,620	828,268,014	782,796,241
Bancos	980,649,535	934,595,610	583,738,261	554,835,201
Total	27,307,365,084	28,141,757,178	5,135,331,318	5,125,671,254

11. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos a esas fechas con partes relacionadas, según se detalla a continuación:

	Saldos		Monto	Transacciones	
	Activo	Pasivo		Ingreso	Gasto
2023					
Deudores por intermediación (a)	1,029,783	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (b)	-	29,675,632	-	-	-
Intermediación de operaciones a término (c)	-	-	-	66,036,198	85,809,618
Arrendamiento	-	-	-	329,700	-
Servicios administrativos (b)	-	-	-	1,401,957	2,234,589
Servicios tecnológicos	-	-	-	-	22,071,494
Patrocinio (d)	-	-	-	-	12,134,699
Atenciones a clientes	-	-	-	-	567,011
Beneficios a empleados a corto plazo (e)	-	-	-	-	63,723,916
Intermediación de operaciones (f)	-	-	874,439,629,192	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (e)	35,255,014	-	-	-	66,760,998

	Saldos		Monto	Transacciones	
	Activo	Pasivo		Ingreso	Gasto
2022					
Deudores por intermediación (a)	1,717,200	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (b)	-	6,921,271	-	-	-
Intermediación de operaciones a término (c)	-	-	-	69,253,534	50,607,557
Arrendamiento	-	-	-	432,621	-
Servicios administrativos (b)	-	-	-	645,953	2,623,066
Servicios tecnológicos	-	-	-	-	10,441,495
Patrocinio (d)	-	-	-	-	8,510,083
Atenciones a clientes	-	-	-	-	264,787

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Saldos		Monto	Transacciones	
	Activo	Pasivo		Ingreso	Gasto
Beneficios a empleados a corto plazo (e)	-	-	-	-	54,025,934
Intermediación de operaciones (f)	-	-	284,626,384,909	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (e)	<u>22,883,407</u>	-	-	-	<u>85,289,963</u>

- (a) Corresponde a servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos de valores de renta fija y renta variable. Durante el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones de 0.02%.
- (b) Saldos por pagar a la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana por concepto de comisiones bursátiles. Los servicios administrativos corresponden a servicios de control financiero, cable y mantenimiento y se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.
- (c) Saldos de intermediación de operaciones a término, que corresponden a comisiones por servicios bursátiles cobrados a varios entes relacionados.

Gastos por servicios de intermediación a la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, y se presentan como parte de los resultados de intermediación en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

- (d) Gastos por concepto de publicidad y propaganda a los equipos de béisbol Skanuss Consulting, S. R. L y otros patrocinios. en la temporada profesional de la República Dominicana.
- (e) Gastos por sueldos, otras remuneraciones y adelantos a ejecutivos con las relacionadas por la suma de DOP165,739,928 y DOP162,199,304 respectivamente. Estos gastos se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados del período y otros resultados integrales.

Los sueldos y compensaciones a la gerencia general y gerencias de áreas, es como sigue:

	2023	2022
Sueldos	63,723,916	54,025,934
Otras remuneraciones	66,760,998	85,289,963
Adelantos a ejecutivos	<u>35,255,014</u>	<u>22,883,407</u>
Total	<u>165,739,928</u>	<u>162,199,304</u>

- (f) 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12. Inversiones en sociedades

	2023			
	Valor nominal	Valor razonable	Número de Acciones	Porcentaje de participación
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, S. A.	47,761,195	N/D	862,139	9.6178%
CEVALDOM, S. A.	94,494,757	N/D	30,659	3.450%
OTC Dominicana, S.A.	100	N/D	1	0.001%
Total	142,256,052	N/D	892,799	

	2022			
	Valor nominal	Valor razonable	Número de Acciones	Porcentaje de participación
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, S. A.	47,761,195	N/D	732,043	9.990%
CEVALDOM, S. A.	94,494,757	N/D	27,257	3.447%
OTC Dominicana, S.A.	100	N/D	1	0.001%
Total	142,256,052	N/D	759,301	

N/D: No determinado (Nota 3.14.).

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

	2023	2022
Dividendos recibidos en efectivo:		
Bolsa de Valores de la República Dominicana	17,354,677	10,647,063
CEVALDOM, S. A.	13,010,438	15,963,107
Total	30,365,116	26,610,170

13. Activos intangibles

El movimiento de los activos intangibles es como sigue:

	Software
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2022	86,487,786
Adiciones	33,650,357
Retiros	(13,281,794)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	106,856,349
Adiciones	64,850,677
Retiros	(16,326,902)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	155,380,124

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Software
Amortización	
Saldos al 1 de enero de 2022	(7,073,590)
Cargos por amortización	(13,731,149)
Retiros	<u>13,281,794</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(7,522,945)
Cargos por amortización	(20,922,416)
Retiros	<u>16,326,902</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>(12,118,459)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>143,261,665</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>99,333,404</u>

14. Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos, neto, es como sigue:

	Mejoras en propiedad arrendada	Mobiliario y equipos	Equipos de cómputo	Otros	Total
Costo:					
Saldos al 1 de enero de 2022	62,720,812	16,654,292	27,332,867	653,618	107,361,589
Adiciones	21,854	154,467	5,819,736	-	5,996,057
Retiros	-	-	(165,850)	-	(165,850)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>62,742,666</u>	<u>16,808,759</u>	<u>32,986,753</u>	<u>653,618</u>	<u>113,191,796</u>
Adiciones	992,728	2,334,741	7,254,373	-	10,581,842
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>63,735,394</u>	<u>19,143,500</u>	<u>40,241,126</u>	<u>653,618</u>	<u>123,773,638</u>
Depreciación acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2022	(24,568,913)	(11,137,573)	(16,913,124)	(482,161)	(53,101,771)
Cargos por amortización	(8,651,245)	(1,552,700)	(4,286,528)	(28,563)	(14,519,036)
Retiros	-	-	31,012	-	31,012
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>(33,220,158)</u>	<u>(12,690,273)</u>	<u>(21,168,640)</u>	<u>(510,724)</u>	<u>(67,589,795)</u>
Cargos por amortización	<u>(8,733,972)</u>	<u>(1,630,512)</u>	<u>(5,329,228)</u>	<u>(28,564)</u>	<u>(15,722,276)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>(41,954,130)</u>	<u>(14,320,785)</u>	<u>(26,497,868)</u>	<u>(539,288)</u>	<u>(83,312,071)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2023	<u>21,781,264</u>	<u>4,822,715</u>	<u>13,743,258</u>	<u>114,330</u>	<u>40,461,567</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2022	<u>29,522,508</u>	<u>4,118,486</u>	<u>11,818,113</u>	<u>142,894</u>	<u>45,602,001</u>

15. 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 USD33,167 más impuestos (2022: USD29,949) más impuestos o su equivalente DOP de acuerdo con la tasa de cambio promedio vigente; adicionalmente, establece un aumento de 5 % anual por el resto del contrato.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

i. Activos por derecho de uso

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

El comportamiento de los activos por derecho a uso es como sigue:

	Locales comerciales para oficinas administrativas
<u>Costo:</u>	
Saldos al 1 de enero de 2022	81,484,443
Incorporaciones	8,229,842
Retiros	<u>(4,647,737)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	85,066,548
Incorporaciones	<u>3,193,171</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>88,259,719</u>
<u>Amortización:</u>	
Saldos al 1 de enero de 2022	(14,283,896)
Cargos por amortización	(16,677,679)
Retiros	<u>4,647,737</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(26,313,838)
Cargos por amortización	<u>(17,998,565)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>(44,312,403)</u>
<u>Valor neto:</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>43,947,316</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>58,752,710</u>

ii. Pasivos por arrendamientos

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
2023				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>21,087,786</u>	<u>30,208,168</u>	-	<u>51,295,954</u>
2022				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>15,986,982</u>	<u>46,706,790</u>	-	<u>62,693,772</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

iii. Importes reconocidos en resultados

	2023	2022
Intereses por pasivos por arrendamientos	4,613,222	5,167,988
Gastos de amortización	17,998,565	16,677,679
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo y bajo valor	<u>10,327,839</u>	<u>15,217,989</u>
	<u>32,939,626</u>	<u>37,063,656</u>

iv. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el total de salida de efectivo por pagos de estos arrendamientos ascendió a DOP21,476,454 y DOP19,980,527, respectivamente.

16. Otros activos

El resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	2023	2022
Cuentas por cobrar empleados (a)	39,980,271	30,315,618
Anticipos de proveedores	<u>5,035,162</u>	<u>159,460</u>
	<u>45,015,433</u>	<u>30,475,078</u>

(a) Corresponde a avance a sueldos otorgados a los empleados, los cuáles son compensados son descontados mensualmente, en base al tiempo acordado con el empleado.

17. Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos es como sigue:

	2023	2022
A valor razonable (a)	565,106,417	184,191,533
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (b)	-	1,903,605,981
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	2,509,301,438	2,514,734,315
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	7,026,311,960	8,142,858,260
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	15,654,681,688	10,925,876,147
Acreedores por intermediación	<u>33,385,984</u>	<u>139,038,255</u>
	<u>25,788,787,487</u>	<u>23,810,304,491</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa tiene pasivos financieros a valor razonable que reportar por pasivos indexados a valores y cambios de valor de los contratos forward y spot menores a un año. Un resumen se muestra a continuación:

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
31 de diciembre de 2023					
A valor razonable:					
Cambios de valor de contratos spot de compraventa de títulos de deuda por ajuste a valor de mercado	10,505	-	-	-	10,505
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	2,697,592	7,542,805	2,981,815	-	13,222,212

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
31 de diciembre de 2023					
Cambios de valor de contratos forward de compraventa de títulos de deuda por ajuste de valor de mercado	551,484,171	-	389,529	-	551,873,700
	<u>554,192,268</u>	<u>7,542,805</u>	<u>3,371,344</u>	<u>-</u>	<u>565,106,417</u>
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
31 de diciembre de 2022					
A valor razonable:					
Cambios de valor de contratos spot de compraventa de títulos de deuda por ajuste a valor de mercado	292,951	-	-	-	292,951
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	2,359,154	4,705,469	4,131,109	-	11,195,732
Cambios de valor de contratos forward de compraventa de títulos de deuda por ajuste de valor de mercado	86,979,232	76,845,052	8,878,566	-	172,702,850
	<u>89,631,337</u>	<u>81,550,521</u>	<u>13,009,675</u>	<u>-</u>	<u>184,191,533</u>

(b) Corresponden a obligaciones por financiamientos por operaciones de reporto y margen. Al 31 de diciembre de 2022, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

	Tasa promedio %	Vencimiento			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
31 de diciembre de 2022					
<i>Acreeedores Reporto</i>					
Personas Jurídicas	4.53	-	1,120,313,222	1,120,313,222	1,649,729,828
<i>Acreeedores Margen</i>					
Intermediarios de Valores	5.90	-	783,292,759	783,292,759	1,508,157,988
Total		-	<u>1,903,605,981</u>	<u>1,903,605,981</u>	<u>3,157,887,816</u>

18. Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos financieros derivados:

	2023		2022	
	Valor negociado	Valor razonable	Valor negociado	Valor razonable
Futuros	12,997,354,482	13,045,260,845	-	-
Forward	15,144,402,696	14,262,104,239	5,125,671,254	5,135,331,318
Total	<u>28,141,757,178</u>	<u>27,307,365,084</u>	<u>5,125,671,254</u>	<u>5,135,331,318</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Los tipos de moneda en que las transacciones fueron realizadas, son como sigue:

	2023		2022	
	USD	DOP	USD	DOP
Futuros	13,045,260,845	-	-	-
Forward	<u>3,194,306,912</u>	<u>11,067,797,328</u>	<u>1,850,505,211</u>	<u>3,284,826,108</u>
Total	<u>16,239,567,757</u>	<u>11,067,797,328</u>	<u>1,850,505,211</u>	<u>3,284,826,108</u>

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

	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades no reguladas	Total
2023				
Futuros	-	13,045,260,845	-	13,045,260,845
Forward	<u>980,649,536</u>	<u>5,286,528,187</u>	<u>7,994,926,517</u>	<u>14,262,104,240</u>
Total	<u>980,649,536</u>	<u>18,331,789,032</u>	<u>7,994,926,517</u>	<u>27,307,365,085</u>
2022				
Forward	<u>583,738,261</u>	<u>828,268,014</u>	<u>3,723,325,043</u>	<u>5,135,331,318</u>

Los cargos al resultado por este tipo de transacción son como sigue:

	2023	2022
Gastos	(551,873,700)	(172,702,850)
Ingresos	<u>663,276,430</u>	<u>154,204,795</u>

Las condiciones pactadas para estos contratos, es como sigue:

	2023					
	Total	Hasta 1 Mes	De 1-3 Meses	3 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Futuros	13,045,260,845	-	13,045,260,845	-	-	-
Forward	<u>14,262,104,240</u>	<u>13,163,556,665</u>	<u>566,306,846</u>	<u>532,240,729</u>	-	-
Total	<u>27,307,365,085</u>	<u>13,163,556,665</u>	<u>13,611,567,691</u>	<u>532,240,729</u>	-	-
	2022					
	Total	Hasta 1 Mes	De 1-3 Meses	3 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Forward	<u>5,135,331,318</u>	<u>379,886,892</u>	<u>3,009,846,582</u>	<u>1,745,597,844</u>	-	-

La información de vencimiento para estos contratos es como sigue:

	2023					
	Total	Hasta 1 Mes	De 1-3 Meses	3 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Futuros	13,045,260,845	-	13,045,260,845	-	-	-
Forward	<u>14,262,104,240</u>	<u>3,530,901,632</u>	<u>9,700,685,161</u>	<u>1,030,517,447</u>	-	-
Total	<u>27,307,365,085</u>	<u>3,530,901,632</u>	<u>22,745,946,006</u>	<u>1,030,517,447</u>	-	-

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	2022					
	Total	Hasta 1 Mes	De 1-3 Meses	3 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Forward	5,135,331,318	2,565,242,822	2,041,071,113	529,017,383	-	-

19. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

Un resumen de las obligaciones por emisión de títulos de valor de deuda de renta fija es como sigue:

31 de diciembre de
2023

Tipo de emisiones	Moneda	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de amortización	Importe del valor nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato
Bonos Corporativos (a)	DOP	9,301,438	-	150,000,000	2,350,000,000	-	2,509,301,438	A vencimiento	2,500,000,000

31 de diciembre de
2022

Tipo de emisiones	Moneda	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de amortización	Importe del valor nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato
Bonos Corporativos (a)	DOP	14,734,315	-	1,000,000,000	1,500,000,000	-	2,514,734,315	A vencimiento	2,500,000,000

(a) Las tasas de interés oscilaban entre 8% y 10.5% (2022: 8% y 9.85%), y se generaron gastos por intereses por DOP221,828,527 (2022: DOP266,942,123).

20. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras es como sigue:

31 de diciembre de 2023

	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras:						
Obligaciones con instituciones financieras del país						
Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos	38,194	-	125,000,000	-	-	125,038,194
Banco de Reservas de la República Dominicana	4,514,743	-	2,449,318,965	-	-	2,453,833,708
Banco BHD, S. A.	79,311	-	-	404,785,500	-	404,864,811
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	113,083	-	508,873,200	-	-	508,986,283
Total de obligaciones con instituciones financieras del país	4,745,331	-	3,083,192,165	404,785,500	-	3,492,722,996

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 de diciembre de 2023						
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras del exterior						
Baneco Panamá	3,852,691	-	1,734,795,000	-	-	1,738,647,691
Citibank N. Y.	5,211,098	-	1,789,730,175	-	-	1,794,941,273
Total obligaciones con instituciones financieras del exterior	9,063,789	-	3,524,525,175	-	-	3,533,588,964
Total obligaciones con instituciones financieras	13,809,120	-	6,607,717,340	404,785,500	-	7,026,311,960
31 de diciembre de 2022						
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras:						
Obligaciones con instituciones financieras del país						
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana	2,029,500	-	246,000,000	-	-	248,029,500
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	1,203,150	-	-	138,825,000	-	140,028,150
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	6,840,278	500,000,000	-	-	-	506,840,278
Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos	57,444	94,000,000	-	-	-	94,057,444
Banco de Reservas de la República Dominicana	2,805,094	1,464,825,879	-	-	-	1,467,630,973
Banco BHD León, S. A.	2,920,283	-	-	750,000,000	-	752,920,283
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	166,667	-	500,000,000	-	-	500,166,667
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	578,479	-	-	111,963,800	-	112,542,279
Baneco Banco Múltiple, S. A.	515,498	167,945,700	-	-	-	168,461,198
Scotiabank República Dominicana, S. A.	1,888,889	500,000,000	-	-	-	501,888,889
Total de obligaciones con instituciones financieras del país	19,005,282	2,726,771,579	746,000,000	1,000,788,800	-	4,492,565,661
Obligaciones con instituciones financieras del exterior						
Baneco Panamá	5,229,625	-	1,119,638,000	-	-	1,124,867,625
Citibank N. Y.	9,038,569	2,516,386,405	-	-	-	2,525,424,974
Total obligaciones con instituciones financieras del exterior	14,268,194	2,516,386,405	1,119,638,000	-	-	3,650,292,599
Total obligaciones con instituciones financieras	33,273,476	5,243,157,984	1,865,638,000	1,000,788,800	-	8,142,858,260

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con bancos locales e internacionales por DOP7,026,311,960 y DOP8,142,858,260, respectivamente, los cuales devengan un interés anual promedio de 7.79 y 11.25% (2022: 7.6 % y 13.23 %) para las obligaciones y mantienen un saldo de intereses pendientes por pagar por DOP13,809,120 y DOP33,273,476, respectivamente. El gasto por estas líneas de crédito durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue por DOP672,737,662 y DOP482,398,605, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

21. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior, con vencimientos que oscilan entre uno a 12 meses. Estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas, personas físicas e intermediarios de valores, cuyo detalle es como sigue:

	Tasa promedio %		Vencimiento			Valor razonable del activo subyacente
	DOP	USD	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
31 de diciembre de 2023						
Personas físicas	10.08	5.47	61,860,861	9,060,029,146	9,121,890,007	9,336,311,644
Personas jurídicas	10.55	6.30	12,729,251	5,826,465,783	5,839,195,034	5,921,464,705
Intermediarios de valores	12.15	-	217,135,358	-	217,135,358	217,342,231
Inversionistas institucionales	-	6.18	-	349,278,649	349,278,649	349,880,370
Bancos	10.94	7.00	-	127,182,640	127,182,640	126,702,537
Total			291,725,470	15,362,956,218	15,654,681,688	15,951,701,487
	Tasa promedio %		Vencimiento			Valor razonable del activo subyacente
	DOP	USD	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
31 de diciembre de 2022						
Personas físicas	10.60	3.96	130,541,605	6,579,529,986	6,710,071,591	6,793,630,017
Personas jurídicas	11.41	4.48	201,304,042	3,860,650,583	4,061,954,625	4,088,702,262
Inversionistas institucionales	12.10	-	-	153,849,931	153,849,931	150,066,208
Total			331,845,647	10,594,030,500	10,925,876,147	11,032,398,487

22. Acreedores por intermediación

	2023			2022		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Tipo de intermediación:						
Intermediación en operaciones a término (a)	33,385,984	-	33,385,984	139,038,255	-	139,038,255

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

	2023	2022
Personas físicas	27,312,436	136,642,808
Personas jurídicas	6,059,580	2,395,447
Intermediarios de valores	13,968	-
Total	33,385,984	139,038,255

23. Otras cuentas por pagar

	2023	2022
Proveedores locales	12,359,358	19,046,567
Relacionadas	29,675,632	6,921,271
Otras	22,679,308	8,934,981
Total	64,714,298	34,902,819

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

24. Acumulaciones por pagar y otros pasivos

El resumen de acumulaciones y otros pasivos por pagar, es como sigue:

	2023	2022
Bonificación por pagar empleados	75,000,000	54,008,985
Retenciones de impuestos	12,583,113	12,403,083
Otras acumulaciones	340,021	75,786
Impuesto por pagar	186,803	160,795
	<u>88,109,937</u>	<u>66,648,649</u>

25. Impuesto sobre la renta

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

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

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes del impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	2023	2022
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,021,559,284	473,789,100
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	(1,731,263)	40,127,305
Ingresos no gravables	(2,072,440,821)	(2,023,748,916)
Dividendos ganados	(69,812,932)	(37,971,530)
	<u>(2,143,985,016)</u>	<u>(2,021,593,141)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	88,545	701,973
Resultados no realizados producto del ajuste a valor de mercado	95,099,745	(145,172,169)
Deterioro instrumentos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	1,754,598	(790,359)
	<u>96,942,888</u>	<u>(145,260,555)</u>
Pérdida fiscal	<u>(1,025,482,844)</u>	<u>(1,693,064,596)</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Compensable en:	Monto
2024	(629,510,925)
2025	(629,510,925)
2026	(629,510,925)
2027	(555,797,969)
2028	<u>(205,096,569)</u>
Total	<u>(2,649,427,313)</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 DOP186,803 (2022: DOP160,795), este monto se presenta en el estado de resultados del periodo como parte de los gastos de administración y comercialización (Nota 30).

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

	2023	2022
Total de activos fijos	40,461,567	45,602,001
Otros	<u>(21,781,264)</u>	<u>(29,522,508)</u>
Total de activos fijos netos	18,680,303	16,079,493
Tasa	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto sobre activos determinado	<u>186,803</u>	<u>160,795</u>

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

	2023	2022
Base imponible	-	-
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	-	-
Menos:		
Anticipos de impuestos	-	(6,300,831)
Saldo a favor ejercicio anterior	(115,634,798)	(101,973,769)
Retenciones por intereses	<u>(11,769,548)</u>	<u>(7,360,198)</u>
Saldo a favor (a)	<u>(127,404,346)</u>	<u>(115,634,798)</u>

(a) El saldo a favor se encuentra registrado como parte de los impuestos por cobrar en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados y otros resultados integrales está compuesto de la siguiente manera:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta diferido	<u>15,102,990</u>	<u>44,950,618</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

	Saldo al inicio	Reconocido en los resultados del año	Reconocido en otros resultados integrales	Saldo al final
2023				
Mejoras, mobiliario y equipos	4,540,910	195,456	-	4,736,365
Otras provisiones	9,847,870	(11,560,083)	-	(1,712,212)
Resultados por valoración -no realizados - gravados	(174,105,455)	(3,478,018)	8,082,703	(169,500,771)
Deterioro instrumentos financieros en ORI	(213,397)	(260,344)	-	(473,741)
Total impuesto diferido	<u>(159,930,072)</u>	<u>(15,102,990)</u>	<u>8,082,703</u>	<u>(166,950,359)</u>
2022				
Mejoras, mobiliario y equipos	2,465,208	2,075,702	-	4,540,910
Otras provisiones	466,121	9,381,749	-	9,847,870
Resultados por valoración -no realizados - gravados	(55,865,043)	(52,162,205)	(66,078,207)	(174,105,455)
Deterioro instrumentos financieros en ORI	4,032,467	(4,245,864)	-	(213,397)
Total impuesto diferido	<u>(48,901,247)</u>	<u>(44,950,618)</u>	<u>(66,078,207)</u>	<u>(159,930,072)</u>

La gerencia no registra el impuesto diferido generado por las pérdidas fiscales, ya que no tiene una certeza razonable de su recuperabilidad.

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

	2023		2022	
	%	Monto	%	Monto
Beneficio neto	98.52	1,006,456,294	90.51	428,838,482
Impuesto sobre la renta, neto	1.48	15,102,990	9.49	44,950,618
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100</u>	<u>1,021,559,284</u>	<u>100.00</u>	<u>473,789,100</u>
2023				
	%	Monto	%	Monto
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	275,821,007	27.00	127,923,057
Ingresos no gravables	(54.77)	(559,559,022)	(115.33)	(546,412,207)
Impuestos no deducibles reconocidos como gastos	(0.05)	(467,441)	2.29	10,834,372
Dividendos ganados	(1.85)	(18,849,492)	(2.16)	(10,252,313)

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	2023		2022	
	%	Monto	%	Monto
Efecto de cambios en las tasas que originan diferencias permanentes	4.04	41,277,570	1.21	5,730,268
Pérdida fiscal sobre la que no se reconoce impuesto diferido	<u>27.10</u>	<u>276,880,368</u>	<u>96.48</u>	<u>457,127,441</u>
Tasa efectiva e (ingreso) gasto de impuesto sobre la renta	<u>1.48</u>	<u>15,102,990</u>	<u>9.49</u>	<u>44,950,618</u>

26. Categorías de instrumentos financieros

El resumen de las categorías de los instrumentos financieros es como sigue:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Medidos a su valor razonable:				
Efectivo	6,809,665,554	6,809,665,554	1,565,943,001	1,565,943,001
Inversiones en instrumentos financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	9,951,553,472	9,951,553,472	10,571,196,053	10,571,196,053
A valor razonable instrumentos financieros derivados	663,276,430	663,276,430	154,204,795	154,204,795
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	11,668,033,334	11,668,033,334	14,731,773,793	14,731,773,793
Medidos a costo amortizado:				
Inversiones	58,445,141	58,445,141	49,425,086	49,425,086
Deudores por intermediación	4,080,413	4,080,413	8,907,100	8,907,100
Otras cuentas por cobrar	5,254,358	5,254,358	4,363,974	4,363,974
Otros activos	<u>45,015,433</u>	<u>45,015,433</u>	<u>30,475,078</u>	<u>30,475,078</u>
Total activos financieros	<u>29,205,324,135</u>	<u>29,205,324,135</u>	<u>27,116,288,880</u>	<u>27,116,288,880</u>
Pasivos financieros:				
Medidos a valor razonable:				
A valor razonable con cambios en resultados	(13,232,717)	(13,232,717)	(11,488,683)	(11,488,683)
Instrumentos financieros derivados	(551,873,700)	(551,873,700)	(172,702,850)	(172,702,850)
Medidos a costo amortizado:				
Obligaciones por financiamiento	-	-	(1,903,605,981)	(3,157,887,816)
Obligaciones por instrumentos de emisión propia	(2,509,301,438)	(2,481,972,108)	(2,514,734,315)	(2,644,683,756)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(7,026,311,960)	(7,026,311,960)	(8,142,858,260)	(8,142,858,260)
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	(15,654,681,688)	(15,951,701,487)	(10,925,876,147)	(11,032,398,486)
Acreeedores por intermediación	(33,385,984)	(33,385,984)	(139,038,255)	(139,038,255)
Otras cuentas por pagar	(64,714,298)	(64,714,298)	(34,902,819)	(34,902,819)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(88,109,955)	(88,109,955)	(66,648,649)	(66,648,649)
Arrendamientos	<u>(51,295,954)</u>	<u>(51,295,954)</u>	<u>(62,693,772)</u>	<u>(62,693,772)</u>
Total pasivos financieros	<u>(25,992,907,694)</u>	<u>(26,262,598,163)</u>	<u>(23,974,549,731)</u>	<u>(25,465,303,346)</u>
Instrumentos financieros, neto	<u>3,212,416,441</u>	<u>2,942,725,972</u>	<u>3,141,739,149</u>	<u>1,650,985,534</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

27. Patrimonio

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

	2023		2022	
	Acciones	Total	Acciones	Total
Autorizadas				
Acciones ordinarias				
DOP100 cada una	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>1,500,000,000</u>
Emisiones y en circulación				
Acciones ordinarias				
DOP100 cada una	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>

b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral
31 de diciembre de 2023					
Saldo inicial	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	861,981,470	942,567,652
Aumento	-	-	-	1,006,456,294	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	(907,208,370)
Saldo final	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>1,868,437,764</u>	<u>35,359,282</u>
31 de diciembre de 2022					
Saldo inicial	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	1,068,142,988	49,719,612
Aumento	-	-	-	428,838,482	-
Participaciones distribuidas	-	-	-	(635,000,000)	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	892,848,040
Saldo final	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>861,981,470</u>	<u>942,567,652</u>

Mediante Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual y Extraordinaria de Accionistas del 19 de mayo de 2022 se aprobó el pago de dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP635,000,000 y dejar como resultados acumulados DOP433,142,988. Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio es como sigue:

	Porcentaje de participación	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado	Otros resultados integrales
31 de diciembre de 2023						
Parallax Investment Partners, Inc.	97.50%	14,527,470	1,452,747,020	145,274,702	1,821,726,820	34,475,229
Ninoska Francina Marte Abreu	2.50%	372,530	37,252,980	3,725,298	46,710,944	884,053
	<u>100.00%</u>	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>1,868,437,764</u>	<u>35,359,282</u>
31 de diciembre de 2022						
Parallax Investment Partners, Inc.	97.50%	14,527,470	1,452,747,020	145,274,702	840,430,209	919,001,576
Ninoska Francina Marte Abreu	2.50%	372,530	37,252,980	3,725,298	21,551,261	23,566,076
	<u>100.00%</u>	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>861,981,470</u>	<u>942,567,652</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Distribución de Dividendos

La Ley No. 253-12 establece un impuesto único y definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos por un contribuyente físico o por una entidad jurídica a sus accionistas, socios o partes interesadas.

Reserva Legal

La Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y sus modificaciones 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 2023 y 2022, la reserva legal está totalmente constituida.

Reserva Legal Obligatoria

La Ley No. 249-17 del 27 de diciembre de 2017 establece que los intermediarios de valores deben tener un capital mínimo suscrito y pagado de DOP 50 millones más una reserva legal del 20% sobre el capital pagado. La reserva legal obligatoria está totalmente constituida al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

28. Ingresos (gastos) financieros

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

	2023	2022
Ingresos financieros		
Ganancia en venta	5,371,125,967	4,458,981,815
Ganancia en valuación de activos / pasivos financieros	13,274,194,374	13,458,258,708
Ingresos por rendimientos sobre inversiones	2,148,829,606	1,688,526,703
Ganancia cambiaria	3,060,786,923	3,275,557,905
Comisiones por operaciones bursátiles	89,156,855	77,348,859
Otras comisiones	3,184,683	1,653,280
Total ingresos financieros	<u>23,947,278,408</u>	<u>22,960,327,270</u>
Gastos financieros		
Pérdida en venta	(3,972,612,695)	(4,013,390,722)
Pérdida en valuación de activos / pasivos financieros	(13,145,454,987)	(13,069,963,109)
Gastos de interés de operaciones	(1,237,915,444)	(702,540,349)
Pérdida en cambio	(3,000,379,042)	(3,399,702,089)
Comisiones por operaciones bursátiles	(131,977,001)	(84,456,860)
Total gastos financieros	<u>(21,488,339,169)</u>	<u>(21,270,053,129)</u>
Total ingresos financieros, neto	<u>2,458,939,239</u>	<u>1,690,274,141</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

29. Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

31 de diciembre de 2023

Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable										Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	9,136,347,969	(9,058,407,136)	5,371,125,967	(3,972,612,695)	-	(2,186,389)	1,981,580,661	(128,858,627)	1,103,530,184	(917,615,334)	3,512,904,600
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	4,137,846,405	(4,087,047,851)	-	-	-	-	-	-	22,128,037	(23,601,066)	49,325,525
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	167,248,945	(1,109,056,817)	191,598,372	(187,500,581)	(937,710,081)
Ingresos por asesorías financieras	5,618,750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,618,750
Otros ingresos por servicios	3,184,683	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,184,683
Ingresos por comisiones bursátiles	83,538,105	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,538,105
Comisiones por custodia de valores	(129,652,159)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(129,652,159)
Otras comisiones	(2,324,842)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,324,842)
Total	(39,635,463)	13,274,194,374	(13,145,454,987)	5,371,125,967	(3,972,612,695)	-	(2,186,389)	2,148,829,606	(1,237,915,444)	1,317,256,593	(1,128,716,981)	2,584,884,581

31 de diciembre de 2022

Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable										Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	8,070,691,883	(7,672,360,179)	4,458,981,815	(4,013,390,722)	-	(4,043,468)	1,624,024,352	(77,269,583)	1,242,224,835	(1,389,921,101)	2,238,937,832
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	5,387,566,825	(5,397,602,930)	-	-	-	-	-	-	17,267,465	(39,551,964)	(32,320,604)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	(1,024,914)	64,502,351	(625,270,766)	295,305,384	(327,136,438)	(593,624,383)
Ingresos por asesorías financieras	4,125,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,125,000
Otros ingresos por servicios	1,653,280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,653,280
Ingresos por comisiones bursátiles	73,223,859	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,223,859
Comisiones por custodia de valores	(81,267,943)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81,267,943)
Otras comisiones	(3,188,917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,188,917)
Total	(5,454,721)	13,458,258,708	(13,069,963,109)	4,458,981,815	(4,013,390,722)	-	(5,068,382)	1,688,526,703	(702,540,349)	1,554,797,684	(1,756,609,503)	1,607,538,124

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

30. Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos de administración y comercialización por el año terminado al 31 de diciembre, es como sigue:

	2023	2022
Sueldos al personal	133,183,451	114,635,217
Beneficios al personal	123,979,232	99,349,158
Aportes al plan de pensiones	8,969,136	7,383,194
Otras compensaciones al personal	49,155,288	39,486,711
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>315,287,107</u>	<u>260,854,280</u>
Gastos operativos	39,645,561	36,882,594
Servicios de proveedores locales (a)	58,999,010	45,922,308
Impuesto por pago al exterior	38,141,189	15,673,347
Amortización del período	20,013,619	14,646,391
Gastos de depreciación activos por derecho a uso (nota 15)	17,998,565	16,677,679
Gastos de depreciación	15,722,276	14,519,036
Arrendamientos (nota 15)	10,327,839	15,217,989
Gastos de comunicaciones	9,273,131	8,477,096
Servicios de proveedores extranjeros	6,806,233	6,502,556
Cuotas y comisiones pagadas	6,333,448	5,363,044
Asesoría legal	4,582,412	3,381,647
Electricidad	2,606,428	2,310,202
Impuesto sobre los activos	186,803	160,795
Otros	16,092,134	14,014,598
Total otros gastos de administración	<u>207,083,087</u>	<u>162,866,688</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>562,015,755</u>	<u>460,603,562</u>

(a) Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 los servicios de proveedores locales incluyen los honorarios por auditoría externa por DOP2.5 millones y otros servicios por DOP245 mil.

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

Cuentas de orden y contingentes

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuentas de orden contingentes según el siguiente detalle:

Contraparte	2023			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Intermediario de valores	138,743,334	138,743,334	139,618,556	139,629,061
Personas jurídicas	57,319,510	58,144,609	60,227,542	60,144,608
Personas físicas	875,222	885,727	14,140,296	14,139,707
Total	<u>196,938,066</u>	<u>197,773,670</u>	<u>213,986,394</u>	<u>213,913,376</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Contraparte	2023			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	165,337,188	179,075,302	793,962,401	826,278,213
Intermediario de valores	16,349,032,887	16,202,529,280	2,557,697,203	2,330,990,222
Personas jurídicas	2,653,878,611	2,467,487,905	5,314,473,211	5,026,593,983
Personas físicas	116,854,239	98,468,940	669,586,408	669,811,849
Total	19,285,102,925	18,947,561,427	9,335,719,223	8,853,674,267

Contraparte	2022			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Personas jurídicas	-	-	2,340,043	2,444,024
Personas físicas	-	-	160,291,241	160,480,211
Total	-	-	162,631,284	162,924,235

Contraparte	2022			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	578,301,721	607,204,782	-	-
Intermediario de valores	287,386,181	292,186,366	519,831,271	560,502,859
Personas jurídicas	952,204,697	911,700,574	2,860,465,692	2,833,391,929
Personas físicas	60,365,014	62,746,897	3,198,133	3,679,368
Total	1,878,257,613	1,873,838,619	3,383,495,096	3,397,574,156

Encargos de confianza

Detalle de los encargos de confianza	2023			
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Total
Personas físicas	3,018	9,929,069,010	207,108,164	10,136,177,174
Personas jurídicas	88	61,678,316,630	1,957,613,995	63,635,930,625
	3,106	71,607,385,640	2,164,722,159	73,772,107,799

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Detalle de los encargos de confianza	2022			
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Total
Personas físicas	2,089	6,954,125,977	160,637,443	7,114,763,420
Personas jurídicas	271	58,374,317,469	1,839,389,832	60,213,707,301
	<u>2,360</u>	<u>65,328,443,446</u>	<u>2,000,027,275</u>	<u>67,328,470,721</u>

Corresponden a contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante CEVALDOM, S. A.

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

Otras cuentas de orden

El Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en cinco diferentes bancos del país por DOP11,490 millones (2022: DOP10,063), de las cuáles se encontraban en uso DOP7,004 (2022: DOP8,110); 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:

	2023	2022
Otras cuentas de orden		
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país y del exterior	4,486,771,035	1,953,851,041
Programa de emisión pendiente de colocación	500,000,000	500,000,000
Mutuos estructurados	<u>15,324,574,415</u>	<u>10,591,772,901</u>
	<u>20,311,345,450</u>	<u>13,045,623,942</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

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

El Capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las siguientes notas no se incluyen porque no se divulgan informaciones adicionales a las incluidas en el estado de situación financiera y estado de resultados del periodo o no aplican:

- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Propiedades de inversión
- Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia
- Provisiones

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- Deudores por intermediación
- Otras cuentas por cobrar
- Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles.
- Plan de beneficios basados en acciones
- Compromisos
- Contingencias
- Hechos relevantes
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en normas y resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana
- Estados financieros ajustados por inflación
- Estados financieros consolidados
- Otras revelaciones importantes
- Hechos posteriores.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya
Contador