

|

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estados Financieros Semestrales
30 de junio de 2025

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estados Financieros Semestrales

30 de junio de 2025

Índice

Estados Financieros

Balance de situación financiera	3-4
Estados de resultados del período	5
Estados de otros resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-76

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Nota	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	5, 8, 9, 28	3,798,318,209	3,158,746,042
Inversiones en Instrumentos Financieros	5, 6, 9, 28		
A valor razonable con cambios en resultados	5, 6, 9, 28	29,929,223,529	26,544,290,561
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	5, 6, 9, 10, 20, 28	153,762,369	86,818,785
A valor razonable Con cambios en ORI	5, 6, 9, 28	8,900,304,346	12,113,909,418
A costo amortizado	5, 9, 28	492,422,932	493,955,083
Operaciones de compra al contado con venta a plazos		0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Deudores por intermediación	5, 9, 11, 12, 28	814,574	2,660,042
Cuentas por Cobrar Relacionadas	11	315,860	2,061,477
Otras cuentas por cobrar	9, 17, 28	6,943,248	13,214,399
Impuestos pagados por anticipado	18	139,738,245	141,354,213
Impuestos Diferidos		0	0
Inversiones en Sociedades	5, 9, 13	142,256,052	142,256,052
Activos Intangibles	14	186,115,963	186,605,412
Propiedades, Planta y Equipo	15	23,845,858	27,937,741
Derecho de uso	16	24,680,401	25,657,982
Propiedades de Inversion		0	0
Otros Activos	9, 19, 28	76,491,943	67,559,718
Total Activos		43,875,233,529	43,007,026,924

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Situación Financiera

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Nota	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros:			
A valor Razonable	5, 6, 9, 20, 28	43,431,230	13,635,056
A valor razonable-instrumento financieros derivados	5, 6, 9, 20, 28	153,423,973	117,617,615
A Costo Amortizado			
Obligaciones por financiamiento	5, 9, 20, 28, 36	10,433,551,862	9,336,859,298
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	5, 9, 20, 28	2,432,567,927	2,358,046,575
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	5, 9, 20, 22, 28	0	4,264,045,822
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	5, 9, 20, 23, 28, 36	25,388,151,389	22,079,494,483
Acreditores por intermediación	9, 20, 24, 28, 36	155,515,087	119,480,627
Cuentas por pagar personas relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	9, 25, 28, 36	15,381,949	38,486,661
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	26, 36	83,194,159	103,885,201
Arrendamientos	16, 28	28,128,640	32,788,259
Impuestos por pagar	27	19,133,333	147,842
Impuestos diferidos	27, 36	139,032,236	139,032,236
Otros pasivos	26, 36	1,096,130	96,122
Total Pasivos		38,892,607,914	38,603,615,797
PATRIMONIO			
	29		
Capital		1,490,000,000	1,490,000,000
Aportes para futura capitalización		0	0
Acciones en Tesorería		0	0
Reserva Legal		149,000,000	149,000,000
Reservas de capital		0	0
Resultados acumulados		2,397,428,398	1,192,994,783
Resultados del ejercicio		258,970,435	1,204,433,615
Superavit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		687,226,782	366,982,729
Total de Patrimonio		4,982,625,615	4,403,411,127
Total Pasivos y Patrimonio		43,875,233,529	43,007,026,924

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia A. Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados
Para los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Notas	Del 01/01/2025 al 30/06/2025	Del 01/01/2024 al 30/06/2024
Resultados por instrumentos financieros:	9, 31, 32		
A valor razonable		2,262,602,277	2,103,634,578
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(241,690,779)	(181,805,151)
A costo amortizado		(963,733,374)	(652,510,855)
Total resultados por instrumentos financieros		1,057,178,124	1,269,318,572
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		18,233,581	20,506,988
Ingresos por asesorías financieras		0	0
Otros Ingresos por servicios		0	0
Total Ingresos por servicios		18,233,581	20,506,988
Resultados por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	30,	75,581,234	74,178,260
Gastos por comisiones y servicios	31, 32	(34,327,948)	(52,117,404)
Otras Comisiones		0	0
Total resultados por intermediación		41,253,286	22,060,857
Ingresos (gastos) por financiamiento:			
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos	20,22	(109,186,131)	(115,570,000)
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera		(56,989,580)	(342,083,232)
Gastos por arrendamientos		0	0
Total ingresos (gastos) por financiamiento		(166,175,711)	(457,653,232)
Gastos de administración y comercialización	33	(340,684,147)	(303,677,682)
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(301,470,262)	99,457,624
Resultado de inversiones en sociedades	13	0	0
Otros ingresos (Gastos)	32	(30,242,627)	(17,941,844)
Operaciones descontinuadas		0	0
Total otros resultados		(331,712,889)	81,515,781
Resultado antes del impuesto a las ganancias	27	278,092,244	632,071,283
Impuesto sobre la renta		(19,121,809)	(50,558,560)
Utilidad del ejercicio		258,970,435	581,512,723

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia A. Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Estado de Otros Resultados Integrales
 Para los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Del 01/01/2025 al 30/06/2025	Del 01/01/2024 al 30/06/2024
Resultados neto del período	258,970,435	581,512,723
<i>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio:</i>	0	0
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	320,244,053	530,637,365
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	320,244,053	530,637,365
Total del resultado integral reconocido en el período	579,214,488	1,112,150,089

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

 Ninoska Francina Marte De Tiburcio
 Presidente / Vicepresidente
 Ejecutiva

 Patricia A. Rimoli Suncar
 Vicepresidente de Contraloría -
 Contralor

 Huascar Minaya Jiménez
 Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Nota	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Otro Resultado Integral	Total del Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2024	29	1,490,000,000	149,000,000	2,397,428,398	0	366,982,729	4,403,411,127
Aumento (disminución) de capital		0	0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio		0	0	0	258,970,435	0	258,970,435
Transferencia de resultados		0	0	0	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos		0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral		0	0	0	0	320,244,053	320,244,053
Otros ajustes		0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2025		1,490,000,000	149,000,000	2,397,428,398	258,970,435	687,226,782	4,982,625,615

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia A. Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Nota	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Comisiones Recaudadas (pagadas)		0	0
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		1,633,531,559	(8,735,813,726)
Ingreso (Egreso) neto por Instrumentos financieros a derivados		314,282,589	663,273,672
Ingreso (Egreso) neto por Instrumentos financieros a costo amortizado		(1,018,086,440)	(904,987,283)
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		42,347,891	41,535,495
Gastos de administración y comercialización pagados		(199,152,362)	(273,840,790)
Intereses pagados		(245,962,470)	(575,411,006)
Impuestos pagados	27	(664,130)	199,125
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operación		(627,252,014)	306,305,975
Flujo neto originado por actividades de la operación		(100,955,377)	(9,478,738,538)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Ingresos por ventas de mejoras, mobiliario y equipos		0	0
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		0	0
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		0	0
Adquisición de activos intangibles	14	(12,654,496)	(45,738,087)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	15	(3,836,172)	(2,307,296)
Venta de mejoras, mobiliarios y equipos		0	0
Inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (egresos) neto de inversión		0	0
Flujo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión		(16,490,668)	(48,045,383)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		757,018,213	6,293,718,223
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		0	0
Aumentos de capital		0	0
Reparto de utilidades y de capital		0	(675,442,981)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		0	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		757,018,213	5,618,275,242
Variación neta de las actividades del período		639,572,167	(3,908,508,678)
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		0	0
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		639,572,167	(3,908,508,678)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8	3,158,746,042	6,809,665,554
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		3,798,318,209	2,901,156,876

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

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia A. Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

1. Información general de la entidad

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Ninoska Francina Marte Abreu	Presidente / Vicepresidente Ejecutiva
Patricia Adelaida Rimoli Suncar	Vicepresidente de Contraloría – Contralor
Alberto José de Jesús Yunen Finke	Vicepresidente de Negocios
Yesenia Lajara Fernández	Vicepresidente de Operaciones
William Lizarazo	Vicepresidente de Riesgo
Pedro Steven Vázquez Dietsch	Vicepresidente de Tesorería
Nathasha Jesmin Paulino Tavares	Vicepresidente de Finanzas, Planificación y Comunicación
Laura Rebeca Luciano Ortiz	Directora Legal, Regulación & Prevención LA / FT
Luis Ernesto Martínez Arce	Director Tecnología de la Información e Innovación
Paola Vanessa Subero Read	Directora de Estructuración y Proyectos
Nicole Gual Guerrero	Directora Administrativa y Gestión Humana
Edwin Pereyra	Director de Seguridad de la Información (CISO)

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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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.

Los Estados Financieros fueron preparados a partir de los registros contables realizados por el Puesto de Bolsa, de manera que representan una imagen fiel del patrimonio, la situación financiera al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, y el resultado de las operaciones para los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024. El conjunto de Estados Financieros se compone del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo. Todos los formatos utilizados han sido requeridos por la entidad reguladora del Puesto de Bolsa la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

2.2. *Período cubierto*

Los estados financieros que se acompañan comprenden los estados de situación financiera y cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, y los estados de resultados del período y otros resultados integrales y los estados de flujos de efectivo por los años terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.

2.3. *Hipótesis de negocio en marcha*

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

2.4. *Moneda funcional y de presentación*

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

2.5. *Presentación*

El estado de situación financiera se presenta de acuerdo con el grado de liquidez, el cual comienza presentando los activos y pasivos más líquidos o exigibles hasta llegar a los menos líquidos o menos exigibles. Debido a lo anterior en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revelan los importes esperados a recuperar o pagar dentro de los 12 meses siguientes sobre el que se informa, y después de 12 meses tras esa fecha de acuerdo con la NIC 1 – Presentación de Estados Financieros y la NIC 10 – Hechos posteriores a la fecha de balance.

El estado de resultados comienza presentando los resultados netos derivados de instrumentos financieros, seguido del desglose de los ingresos y los gastos operacionales reconocidos en el resultado basado en su naturaleza acorde al objeto del Puesto de Bolsa.

El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue elaborado usando el método directo. Dado el modelo de negocio del Puesto de Bolsa, los principales componentes de los flujos de efectivo que proceden de las actividades de operación, de inversión y de financiación se presentan en términos netos, a excepción de aquellas categorías de cobros y pagos brutos que la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo requiera que se presenten por separado.

3. Principales políticas de contables

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

3.1. Uso de juicios y estimaciones

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

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o uso de estimaciones significativas por parte de la gerencia para la elaboración de los estados financieros se presentan 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 a la vicepresidencia ejecutiva.

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.

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.

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.

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

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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 período.

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.

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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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.

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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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. Estos gastos se presentan como parte de los gastos por financiamiento en el estado de resultados del periodo.
- Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente. Estos gastos se presentan como parte de los gastos por financiamiento en el estado de resultados del periodo.

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.

3.8. Mejoras, mobiliarios y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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:

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

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

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

3.9. 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.

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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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 atravesase por una crisis de liquidez, ya sea sistémica o por una situación interna.

El Puesto de Bolsa incluye en esta categoría los siguientes instrumentos de deuda:

- Certificados financieros a corto plazo en instituciones financieras del país
- Otras cuentas por cobrar
- Operaciones de compra con pacto de venta posterior: El Puesto de Bolsa realiza operaciones de compra de activos financieros en las que simultáneamente pacta un acuerdo para revender el activo (o un activo sustancialmente similar) a un precio fijo en una fecha futura. Estos acuerdos se contabilizan como un préstamo otorgado o una cuenta por cobrar, y el activo subyacente no se reconoce en el estado de situación financiera del Puesto de Bolsa.

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.

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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- 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.

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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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.

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

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

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

Medición

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

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

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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.

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

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

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

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

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.

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 90 días.

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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).

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.

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.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidades generadoras de efectivo (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.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

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

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

3.14. 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 y equivalentes 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. 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 Semestrales

Al 30 de junio de 2025

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.

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.

4. Nuevas normas y modificaciones

El Puesto de Bolsa evaluó las siguientes enmiendas al 1 de enero de 2024, e identificó que las mismas no son de impacto material a la información financiera presentada en los estados financieros:

- Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes y pasivos no circulantes con covenants - Modificaciones a la NIC 1;
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16;
- Acuerdos de financiamiento con proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto material en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

4.1 Nuevas normas e interpretaciones que no han sido adoptadas

Ciertas nuevas normas de contabilidad y modificaciones a las normas de contabilidad han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2024, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Puesto de Bolsa. A continuación, se presenta la evaluación del Puesto de Bolsa sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

- a) Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025).

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es intercambiable por otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea. El Puesto de Bolsa no espera que estas modificaciones tengan un impacto material en sus operaciones o estados financieros.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- b) Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica, y para incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas. Estas modificaciones:

- **Aclaran** la fecha de reconocimiento y baja de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo;
- **Aclaran** y agregan más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de pagos únicamente de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés);
- **Agregan** nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos financieros con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza); y
- **Actualizan** las revelaciones para los instrumentos de capital designados a valor razonable a través de otro resultado integral (FVOCI por sus siglas en inglés).

La gerencia está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros del Puesto de Bolsa.

- c) NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 “Presentación de estados financieros”, introduciendo nuevos requisitos para la presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operación, inversión, financiamiento, impuestos a la renta y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas, así como dos nuevos subtotales: “utilidad o pérdida operativa” y “utilidad antes de financiamiento e impuesto sobre la renta”. Adicionalmente, se requerirá que el crédito mercantil se presente por separado en el estado de situación financiera

Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, ni tendrá impacto en la utilidad neta del Puesto de Bolsa, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de resultados y de existir, la divulgación de medidas de desempeño definidas por la gerencia en una sola nota dentro de los estados financieros y cómo éstas se calculan o bien una conciliación con el subtotal más directamente comparable presentado en los estados financieros.

En relación con el estado de flujos de efectivo, para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, se deberá iniciar ahora de la “utilidad o pérdida operativa” en lugar de la “utilidad o pérdida neta”. Asimismo, excepto si la actividad principal de la entidad es proporcionar financiamiento a clientes y/o invertir en activos, (e.g. bancos o instituciones financieras similares), los intereses y dividendos pagados se deberán presentar como flujos de efectivo de financiamiento y los intereses y dividendos recibidos como flujos de efectivo de inversión/operación, según aplique.

El Puesto de Bolsa aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor para el período contable que iniciará el 1 de enero de 2027, la cual requiere la aplicación retrospectiva. La gerencia está evaluando actualmente las implicaciones de la nueva norma, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados.

- d) NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Revelaciones (vigente para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027).

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Emitida en mayo de 2024, la NIIF 19 permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

El Puesto de Bolsa no espera que esta norma tenga un impacto en sus operaciones o estados financieros.

5. Gestión de riesgo financiero

5.1. Administración de riesgo financiero

La administración de riesgo es realizada por la Vicepresidencia de Riesgo bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Esta Vicepresidencia se encarga de identificar, evaluar, monitorear y gestionar 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. Entre los riesgos que se gestionan se incluyen riesgo de mercado (que abarca el riesgo de tipo de cambio, 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.

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	Honorarios y comisiones por cobrar (a)		Inversiones en títulos de deuda a valor razonable (b)		Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales (ORI) (b)		Inversiones costo amortizado (c)		Efectivo y equivalentes de efectivo (d)		Inversiones en acciones '(e)	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Máxima exposición												
Valor en libros	<u>1,130,434</u>	<u>4,721,519</u>	<u>29,929,223,529</u>	<u>26,544,290,561</u>	<u>8,900,304,346</u>	<u>12,113,909,418</u>	<u>492,422,932</u>	<u>493,955,083</u>	<u>3,798,318,209</u>	<u>3,158,746,042</u>	<u>142,256,052</u>	<u>142,256,052</u>
A costo amortizado:												
Normal	1,130,434	4,721,519	0	0	0	0	492,422,932	493,955,083	3,798,318,209	3,158,746,042	0	0
Irrecuperable	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valor en libros, neto	<u>1,130,434</u>	<u>4,721,519</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>492,422,932</u>	<u>493,955,083</u>	<u>3,798,318,209</u>	<u>3,158,746,042</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
A valor razonable con cambio a ORI												
Riesgo bajo	0	0	0	0	8,900,304,346	12,113,909,418	0	0	0	0	0	0
Valor en libros, neto	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8,900,304,346</u>	<u>12,113,909,418</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
A valor razonable con cambio a resultados												
Riesgo bajo	0	0	29,929,223,529	26,544,290,561	0	0	0	0	0	0	142,256,052	142,256,052
Valor en libros, neto	<u>1,130,434</u>	<u>4,721,519</u>	<u>29,929,223,529</u>	<u>26,544,290,561</u>	<u>8,900,304,346</u>	<u>12,113,909,418</u>	<u>492,422,932</u>	<u>493,955,083</u>	<u>3,798,318,209</u>	<u>3,158,746,042</u>	<u>142,256,052</u>	<u>142,256,052</u>

(a) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los honorarios y comisiones por cobrar provienen de prestaciones de servicios relativos al mercado de capitales por intermediación de valores.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- (b) La calidad crediticia de las inversiones en valores basadas en las Agencias Calificadoras de Riesgos durante los períodos terminados al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

Inversiones a Valor Razonable		30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
<u>Calificación Crediticia:</u>			
Fitch	A+	0	3,489,571,606
Fitch	A-	16,685,003	15,391,437
Fitch	BB-	31,680,000,734	30,752,386,894
Fitch	CCC+	386,389,085	0
Feller	AAA	697,676,868	642,208,590
Feller	AA+	7,353,279	7,571,964
Feller	AA	195,167,745	204,413,771
Feller	A+	294,766,738	21,576,445
Feller	A	5,547,875	7,426,642
Feller	A-	626,579,381	525,442,216
Feller	BBB+	1,349,958	1,375,724
Feller	AAfa	568,805	577,202
Feller	AAaf	63,236	62,369
Feller	A+fa	331,796,917	325,814,472
Feller	Afa	649,630,879	662,752,448
Feller	A-fa	223,268,316	216,616,240
Feller	BBBf	99,439,280	206,761,936
Standard & Poor's	BBB	470,702,235	0
Standard & Poor's	BB-	519,349,072	0
Pacific Credit	A+	195,443,395	191,504,434
Pacific Credit	A	33,595,792	34,137,937
Sin calificación crediticia		2,394,153,282	1,352,607,650
		38,829,527,874	38,658,199,979

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el 81.59% y 87.91% de las inversiones en títulos de deuda se correspondían a emisores diferenciados (Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana), y el resto se basaba en calificaciones de AAA a CCC+ para ambos periodos. La calificación de crédito de los emisores diferenciados corresponde a la calificación de crédito soberano de la República Dominicana, la cual ha sido establecida por las firmas calificadoras de riesgo Fitch Rating en BB- para ambos periodos.

- (c) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las inversiones a costo amortizado corresponden a certificados de depósitos a plazos e instrumentos de deuda, cuyas tasas estuvieron entre 12.00% y 14.00% (2024: fue de 12% y 14%).

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

		<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
<u>Calificación Crediticia</u>			
Feller	A-	49,793,793	50,466,667
Sin calificación crediticia		<u>442,629,139</u>	<u>443,488,416</u>
		<u>492,422,932</u>	<u>493,955,083</u>

- (d) La calidad crediticia del efectivo y sus equivalentes basada en las agencias calificadoras de riesgos durante el semestre terminado el 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

		<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
<u>Calificación Crediticia</u>			
Fitch	AAA	66,850	7,511,904
Fitch	AA-	3,010,752	3,019,405
Fitch	A+	48,834,509	27,639,727
Fitch	A	4,690,156	8,928,576
Fitch	A-	985,337	977,740
Fitch	BBB-	0	17,974
Fitch	BB+	18,504,236	18,862,300
Fitch	BB-	0	53,248
Feller	AAA	1,929,049,368	2,809,640,498
Feller	AA-	10,567,172	0
Feller	A	2,220,141	0
Feller	A-	504,490,192	4,592,065
Feller	BBB+	15,994	0
Pacific Credit	A+	519,378,873	8,971,193
Pacific Credit	A	51,365,787	1,212,299
Pacific Credit	BBB+	1,245,598	1,400,456
Standard & Poor's	A-	569,515,700	169,080,144
Standard & Poor's	BB-	22,568,513	0
Sin calificación crediticia		111,809,030	96,838,511
		<u>3,798,318,209</u>	<u>3,158,746,042</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

Inversiones en instrumentos financieros derivados

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
<u>Calificación Crediticia</u>		
Fitch BB-	<u>153,762,369</u>	<u>86,818,785</u>

Otras cuentas por cobrar:

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
<u>Calificación Crediticia</u>		
Sin calificación crediticia	<u>6,943,248</u>	<u>13,214,399</u>

Otros activos:

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
<u>Sin Calificación Crediticia</u>		
Cuentas por cobrar empleados	61,673,369	66,845,715
Otros activos no financieros	14,818,575	714,003
	<u>76,491,943</u>	<u>67,559,718</u>

Inversiones en acciones (e)

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Contrapartes sin calificación crediticia	<u>142,256,052</u>	<u>142,256,052</u>

5.2.2. Riesgo de Mercado

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

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

- **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 de renta fija. 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 Tasa de Interés

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Cambio Rendimiento portafolio (15bps)	171,099,384	237,687,866
Cambio Rendimiento portafolio (60bps)	<u>552,915,711</u>	<u>932,539,177</u>

Inversiones restringidas por contratos de recompra

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Cambio Rendimiento portafolio (15bps)	217,145,007	127,888,504
Cambio Rendimiento portafolio (60bps)	<u>831,598,685</u>	<u>497,352,136</u>

Un aumento de 15 puntos básicos (15pbs) en la tasa de interés representa un efecto en resultados en el portafolio de renta fija al cierre del 30 de junio de 2025 de DOP388,244,391 (2024: DOP365,576,370).

Basados en el mismo portafolio de renta fija y considerando un aumento de 60 puntos básicos (60pbs) en la tasa de interés, el efecto de esta variación representa un efecto en resultados de DOP1,384,514,396 (2024: DOP1,429,891,313).

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros Semestrales
Al 30 de junio de 2025
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\$8,463 millones, para cubrir cualquier eventualidad (ver Nota 35), esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Administración del Riesgo de Liquidez

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

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

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

30 de junio de 2025											
	1-7 DÍAS	8-15 DÍAS	16-30 DÍAS	31-60 DÍAS	61-90 DÍAS	91-180 DÍAS	181-360 DÍAS	MAYOR 360 DÍAS	Total	Total 30 días	Total 90 días
Pasivos Financieros											
Valor Razonable	37,064,944	948,253	1,869,916	1,712,984	581,162	605,793	648,178	0	43,431,230	39,883,114	42,177,259
A valor Razonable - Instrumento Financiero											
Derivados	66,579,239	19,833,134	24,774,921	30,065,501	12,171,178	0	0	0	153,423,973	111,187,294	153,423,973
Obligaciones por financiamiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	0	966,251,169	0	0	9,467,300,693	0	0	10,433,551,862	966,251,169	966,251,169
Obligaciones con entidades de Intermediación Financiera	1,764,872	6,064,384	851,387,671	0	0	0	573,351,000	1,000,000,000	2,432,567,927	859,216,927	859,216,927
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	2,627,731,914	2,479,971,031	6,086,620,485	4,530,168,264	2,487,332,524	3,824,831,860	3,351,495,312	0	25,388,151,389	0	0
Acreedores por intermediación	155,515,087	0	0	0	0	0	0	0	155,515,087	155,515,087	155,515,087
Otras Cuentas por Pagar	0	0	15,381,949	0	0	0	0	0	15,381,949	15,381,949	15,381,949
Arrendamientos	3,530,788	405,002	923,123	1,817,723	1,569,917	4,776,789	5,456,860	9,648,437	28,128,640	4,858,913	8,246,553
Total Pasivos	2,892,186,844	2,507,221,804	7,947,209,233	4,563,764,472	2,501,654,781	13,297,515,135	3,930,951,349	1,009,648,437	38,650,152,056	2,152,294,451	2,200,212,917
Activos Financieros											
Efectivo y Equivalente de efectivo	3,798,318,209	0	0	0	0	0	0	0	3,798,318,209	3,798,318,209	3,798,318,209
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	630,713,394	29,245,821	40,553,583	167,021,434	47,763,092	275,045,478	89,306,979	15,205,746,002	16,485,395,783	700,512,798	915,297,323
Intrumentos Disponibles para la Venta (ORI)	2,837,457,773	28,171,568	31,806,220	41,853,676	7,999,469	255,270,433	57,610,755	5,640,134,452	8,900,304,346	2,897,435,561	2,947,288,706
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	30,384,798	0	4,048,549	23,997,090	344,910	81,698,082	28,901,542	13,274,452,776	13,443,827,746	34,433,347	58,775,347
Intrumentos Financieros Cartera Comprometida ORI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos Derivado	41,020,746	10,323,460	65,898,038	24,218,595	12,301,529	0	0	0	153,762,369	117,242,244	153,762,369
Otras Inversiones - Costo Amortizado	0	0	456,980	0	0	178,513	49,343,793	442,443,646	492,422,932	456,980	456,980
Total de Activos	7,337,894,921	67,740,850	142,763,369	257,090,795	68,408,999	612,192,507	225,163,069	34,562,776,875	43,274,031,384	7,548,399,139	7,873,898,933
Flujo de Caja estático	4,445,708,077	(2,439,480,954)	(7,804,445,864)	(4,306,673,678)	(2,433,245,782)	(12,685,322,628)	(3,705,788,280)	33,553,128,438	4,623,879,329	5,396,104,689	5,673,686,017
Flujos de Caja Acumulados	4,445,708,077	2,006,227,123	(5,798,218,741)	(10,104,892,419)	(12,538,138,201)	(25,223,460,829)	(28,929,249,109)	4,623,879,329			

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos - DOP

	31 de diciembre de 2024										
	1-7 DÍAS	8-15 DÍAS	16-30 DÍAS	31-60 DÍAS	61-90 DÍAS	91-180 DÍAS	181-360 DÍAS	MAYOR 360 DÍAS	Total	Total 30 días	Total 90 días
Pasivos Financieros											
Valor Razonable	6,173,334	606,764	2,976,245	2,697,968	965,809	214,936	0	0	13,635,056	9,756,343	13,420,120
A valor Razonable - Instrumento Financiero											
Derivados	1,423,299	58,360,325	57,775,490	58,501	0	0	0	0	117,617,615	117,559,114	117,617,615
Obligaciones por financiamiento	0	0	0	0	9,336,859,298	0	0	0	9,336,859,298	0	9,336,859,298
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	6,383,562	1,663,013	0	0	0	850,000,000	1,500,000,000	2,358,046,575	8,046,575	8,046,575
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	2,683,542	4,506,667	2,931,613	0	0	3,645,000,000	608,924,000	0	4,264,045,822	10,121,822	10,121,822
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	620,668,803	1,658,057,841	7,838,011,581	7,240,095,578	3,437,823,604	1,284,837,076	0	0	22,079,494,483	10,116,738,225	20,794,657,407
Acreeedores por intermediación	119,480,627	0	0	0	0	0	0	0	119,480,627	119,480,627	119,480,627
Otras cuentas por pagar	0	0	38,486,661	0	0	0	0	0	38,486,661	38,486,661	38,486,661
Arrendamientos	0	0	1,837,114	1,850,126	1,863,232	5,669,256	10,652,720	10,915,811	32,788,259	1,837,114	5,550,472
Total Pasivos	750,429,605	1,727,915,159	7,943,681,717	7,244,702,173	12,777,511,943	4,935,721,268	1,469,576,720	1,510,915,811	38,360,454,396	10,422,026,481	30,444,240,597
Activos Financieros											
Efectivo y Equivalente de efectivo	3,158,746,042	0	0	0	0	0	0	0	3,158,746,042	3,158,746,042	3,158,746,042
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	209,432,320	3,061,019	113,725,459	24,814,366	9,726,613	340,714,997	35,123,828	10,479,569,713	11,216,168,315	326,218,798	360,759,777
Intrumentos Disponibles para la Venta (ORI)	953,797,524	3,341,239	82,718,805	16,542,118	1,232,556	14,036,725	522,120,112	7,863,605,671	9,457,394,750	1,039,857,568	1,057,632,242
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	20,684,369	0	20,139,028	56,531,804	8,916,184	6,599,595	408,663,344	14,806,587,922	15,328,122,246	40,823,397	106,271,385
Intrumentos Financieros Cartera Comprometida ORI	3,560,437	10,421,000	1,826,578	18,185,069	12,890,788	16,005,130	424,507,622	2,169,118,044	2,656,514,668	15,808,015	46,883,872
Contratos Derivado	14,255,857	55,873,920	15,730,229	647,992	0	0	310,788	0	86,818,785	85,860,006	86,507,997
Otras Inversiones - Costo Amortizado	466,667	-	469,479	-	179,762	0	0	492,839,175	493,955,083	936,146	1,115,908
Total de Activos	4,360,943,216	72,697,178	234,609,578	116,721,348	32,945,903	377,356,447	1,390,725,694	35,811,720,525	42,397,719,889	4,668,249,972	4,817,917,223
Flujo de Caja estático	3,610,513,611	(1,655,217,981)	(7,709,072,139)	(7,127,980,825)	(12,744,566,040)	(4,558,364,821)	(78,851,026)	34,300,804,714	4,037,265,493	(5,753,776,509)	(25,626,323,374)
Flujos de Caja Acumulados	3,610,513,611	1,955,295,630	(5,753,776,509)	(12,881,757,334)	(25,626,323,374)	(30,184,688,195)	(30,263,539,221)	4,037,265,493			

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 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 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

Indíces	30 de junio de 2025		31 de diciembre 2024	
	Límite Requerido	Límite Mantenido	Límite Requerido	Límite Mantenido
Patrimonio y garantía de riesgo	0.1550	0.6990	0.1550	0.5512
Patrimonio y garantía de riesgo Nivel 1	0.1033	0.6990	0.1033	0.5512
Razón de liquidez	>1	1.15	>1	1.14
Índice de límite de apalancamiento	10%	11.36%	10%	10.24%

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 Semestrales
 Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

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

Véase la descripción de los niveles utilizados para determinar los valores razonables, en la Nota 3.1 a los estados financieros. Los activos y pasivos medidos a valor razonable junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son como sigue:

	30 de junio de 2025			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros				
Instrumentos para negociación:				
A valor Razonable con cambios en resultados	15,901,786,227	583,609,555	0	16,485,395,783
A valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	7,728,568,357	1,171,735,989	0	8,900,304,346
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	30,384,798	0	0	30,384,798
A valor razonable - instrumentos financieros derivados ORI (spot)	0	0	0	0
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	153,724,921	37,447	0	153,762,369
Instrumentos restringidos:				
A valor Razonable con cambios en resultados	13,332,801,122	80,641,826	0	13,413,442,948
A valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	0	0	0	0
Total	37,147,265,425	1,836,024,818	0	38,983,290,243

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30 de junio de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos financieros				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	33,352,141	2,140,532	0	35,492,674
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	153,092,303	331,671	0	153,423,973
Contratos mutuos	7,262,902	675,654	0	7,938,556
Total	193,707,346	3,147,857	0	196,855,203

31 de diciembre de 2024

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros				
Instrumentos para negociación:				
A valor Razonable con cambios en resultados	10,737,902,363	478,265,952	0	11,216,168,315
A valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	9,021,262,850	436,131,900	0	9,457,394,750
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	5,997,566	0	0	5,997,566
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	86,818,785	0	0	86,818,785
Instrumentos restringidos:				
A valor Razonable con cambios en resultados	15,169,826,117	152,298,563	0	15,322,124,680
A valor Razonable con cambios en otros resultados integrales	2,656,514,668	0	0	2,656,514,668
Total	37,678,322,349	1,066,696,415	0	38,745,018,764

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2024			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos financieros				
Derivados negociación:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	5,997,566	0	0	5,997,566
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	117,617,615	0	0	117,617,615
Contratos mutuos	5,813,144	1,824,346	0	7,637,490
Total	129,428,325	1,824,346	0	131,252,671

7. Reajuste y diferencia en cambio

El Puesto de Bolsa ajustó los saldos en moneda extranjera de manera que pudieran ser presentados en la moneda funcional del Puesto de Bolsa. Esta acción generó diferencias cambiarias que, para fines de presentación, son incluidas en los saldos de cada rubro que corresponde. Al 30 de junio de 2025 y 2024 los ajustes en diferencia de cambio se muestran de la siguiente manera, y solo tenían registrados en moneda extranjera dólares estadounidenses:

	30 de junio de 2025		
	USD	EURO	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	(558,187)	30,419	(527,767)
Activos financieros	(206,659,551)	0	(206,659,551)
Otros activos	(92,958,384)	0	(92,958,384)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	3,124,579	0	3,124,579
Acreeedores por intermediación	575,222	0	575,222
Intereses y comisiones por pagar	724,729	0	724,729
Otros pasivos / acumulaciones por pagar	(5,749,092)	0	(5,749,092)
Total del diferencial cambiario	(301,500,681)	30,419	(301,470,262)

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	30 de junio de 2024		
	USD	EURO	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	116,695,711	(3,055)	116,692,656
Activos financieros	(20,705,200)	0	(20,705,200)
Otros activos	17,975,789	0	17,975,789
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(8,116,091)	0	(8,116,091)
Acreedores por intermediación	(8,169,742)	0	(8,169,742)
Intereses y comisiones por pagar	2,652,740	0	2,652,740
Otros pasivos / acumulaciones por pagar	(872,527)	0	(872,527)
Total del diferencial cambiario	99,460,679	(3,055)	99,457,624

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es como sigue:

	30 de junio de 2025				
	USD	EURO	CAD	AUS	DOP
Activos sensibles a tasa:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,452,363	7,610	0	0	916,408,008
Activos financieros a Valor Razonable	361,125,639	0	501,840	86,100	21,429,495,979
Activos Financieros a Costo Amortizado	7,467,862	0	0	0	442,629,139
Deudores por Intermediación	1,232	0	0	0	73,014
Otras cuentas por cobrar	82,496	0	0	0	4,889,610
Total de activos sensibles a tasa	384,129,591	7,610	501,840	86,100	22,793,495,749
Pasivos sensibles a tasa:					
Pasivos Financieros a Valor Razonable	2,022,067	0	0	0	119,850,344
Pasivos a Costo Amortizado	349,674,561	0	484,992	94,113	20,750,355,476
Acreedores por intermediación	688,330	0	0	0	40,798,152
Otras cuentas por pagar	497,261	0	0	0	29,473,237
Otros Pasivos	1,168	0	0	0	69,245
Total de pasivos sensibles a tasa	352,883,387	0	484,992	94,113	20,940,546,454
Posición neta (activos-pasivos)	31,246,205	7,610	16,848	(8,013)	1,852,949,296
Contratos de Compra Spot/Forward - Divisas Implícitos	5,496,088	0	0	0	337,504,195
Contratos de Venta Spot/Forward - Divisas Implícitos	0	0	0	0	0
Posición neta corta	36,742,292	7,610	16,848	(8,013)	2,190,453,490

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2024				
	USD	EURO	CAD	AUS	DOP
Activos sensibles a tasa:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,128,755	1,220	0	0	1,225,765,608
Activos financieros a Valor Razonable	320,665,291	0	0	0	19,526,079,164
Activos Financieros a Costo Amortizado	7,293,925	0	0	0	444,144,623
Deudores por Intermediación	70,536	0	0	0	4,295,114
Otras cuentas por cobrar	200,746	0	0	0	12,223,928
Activos Diferidos	0	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0	0
Total de activos sensibles a tasa	348,359,253	1,220	0	0	21,212,508,437
Pasivos sensibles a tasa:					
Pasivos Financieros a Valor Razonable	1,119,369	0	0	0	68,161,070
Pasivos a Costo Amortizado	324,921,820	0	0	0	19,785,269,421
Instrumentos derivados	0	0	0	0	0
Acreedores por intermediación	3,586,469				218,388,704
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	597,751	0	0	0	36,398,515
Otros Pasivos	1,168	0	0	0	71,122
Total de pasivos sensibles a tasa	330,226,577	0	0	0	20,108,288,832
Posición neta (activos-pasivos)	18,132,676	1,220	0	0	1,104,219,605
Contratos de Compra Spot/Forward - Divisas Implícitos	6,055,081	0	0	0	371,781,998
Contratos de Venta Spot/Forward - Divisas Implícitos	0	0	0	0	0
Posición neta corta	24,187,758	1,220	0	0	1,476,001,603

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) usadas al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es de DOP59.2712 y DOP60.8924, respectivamente. Las tasas de cambio por cada euro (EUR) usadas al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es de DOP69.3710 y DOP63.4712, respectivamente. La tasa de cambio por cada dólar canadiense (CAD) usadas al 30 de junio de 2025, es de DOP43.4540. La tasa de cambio por cada dólar australiano (AUS) usadas al 30 de junio de 2025, es de DOP38.7811.

	30 de junio de 2025				
	En moneda extranjera				En moneda nacional
	USD	EUR	CAD	AUS	DOP
Activos sensibles a tasa	384,129,591	7,610	501,840	86,100	22,793,495,749
Pasivos sensibles a tasas	352,883,387	0	484,992	94,113	20,940,546,454
Posición neta	31,246,205	7,610	16,848	(8,013)	1,852,949,296
Exposición a tasa de cambio	5.92712	6.93710	4.34540	3.87811	185,294,930

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2024				
	En moneda extranjera				En moneda nacional
	USD	EUR	CAD	AUS	DOP
Activos sensibles a tasa	348,359,253	1,220	0	0	21,212,508,436
Pasivos sensibles a tasas	330,226,577	0	0	0	20,108,288,833
Posición neta	18,132,676	1,220	0	0	1,104,219,603
Exposición a tasa de cambio	6.08924	6.34712	0	0	110,421,960

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 DOP185,294,930 y DOP110,421,960 respectivamente.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el efectivo y equivalentes de efectivo del Puesto de Bolsa se compone de la siguiente manera:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo en caja y bancos: (a)		
Efectivo en caja	80,000	80,000
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro (a):		
Moneda nacional	2,881,830,201	1,873,684,751
Moneda extranjera	916,408,008	1,284,981,292
	3,798,318,209	3,158,746,042

- (a) Corresponde a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y extranjeros. Los depósitos en bancos locales generan intereses que oscilan entre 0.01 % y 11 % para ambos años sobre el balance promedio diario. Durante los años terminados el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, los intereses generados por estas cuentas corrientes ascendieron a DOP105,523,343 y DOP223,849,404, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los otros ingresos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

9. Instrumentos financieros

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.1. Activos financieros:

Activos financieros según el estado de situación financiera	30 de junio de 2025			
	A valor razonable con cambios en resultado	Valor razonable cambios en ORI	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	0	0	3,798,318,209	3,798,318,209
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	16,485,395,783	8,900,304,346	492,422,932	25,878,123,060
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	153,762,369	0	0	153,762,369
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	13,413,442,948	0	0	13,413,442,948
Valoración Contratos Spot	30,384,798	0	0	30,384,798
Deudores por intermediación	0	0	814,574	814,574
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	315,860	315,860
Otras cuentas por cobrar	0	0	6,943,248	6,943,248
Inversiones en sociedades	0	0	142,256,052	142,256,052
Otros activos	0	0	76,491,943	76,491,943
Total	30,082,985,897	8,900,304,346	4,517,562,819	43,500,853,062

Activos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2024			
	A valor razonable con cambios en resultado	Valor razonable cambios en ORI	A costo amortizado	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	0	0	3,158,746,042	3,158,746,042
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	11,216,168,315	9,457,394,750	493,955,083	21,167,518,148
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	2,177,237,416	2,656,514,668	0	4,833,752,084
Instrumentos financieros derivados	86,818,785	0	0	86,818,785
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	13,144,887,264	0	0	13,144,887,264
Valoración Contratos Spot	5,997,566	0	0	5,997,566
Deudores por intermediación	0	0	2,660,042	2,660,042
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	2,061,477	2,061,477
Otras cuentas por cobrar	0	0	13,214,399	13,214,399
Inversiones en sociedades	0	0	142,256,052	142,256,052
Otros activos	0	0	67,559,719	67,559,719
Total	26,631,109,346	12,113,909,418	3,880,452,813	42,625,471,577

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.2. Pasivos financieros:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	30 de junio de 2025		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	7,938,556	0	7,938,556
Valoración Spot	35,492,674	0	35,492,674
Instrumentos financieros derivados	153,423,973	0	153,423,973
Obligaciones por financiamiento	0	10,433,551,862	10,433,551,862
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	2,432,567,927	2,432,567,927
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	0	25,388,151,389	25,388,151,389
Acreedores por intermediación	0	155,515,087	155,515,087
Otras cuentas por pagar	0	15,381,949	15,381,949
Arrendamientos	0	28,128,640	28,128,640
Total	196,855,203	38,453,296,852	38,650,152,056

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	31 de diciembre de 2024		
	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado	Total
Pasivo financiero a valor razonable	7,637,490	0	7,637,490
Valoración Spot	5,997,566	0	5,997,566
Instrumentos financieros derivados	117,617,615	0	117,617,615
Obligaciones por financiamiento	0	9,336,859,298	9,336,859,298
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	2,358,046,575	2,358,046,575
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	4,264,045,822	4,264,045,822
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	0	22,079,494,483	22,079,494,483
Acreedores por intermediación	0	119,480,627	119,480,627
Otras cuentas por pagar	0	38,486,661	38,486,661
Arrendamientos	0	32,788,259	32,788,259
Total	131,252,671	38,229,201,725	38,360,454,396

9.3. Activos Financieros a Valor Razonable

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Puesto de Bolsa no presentó valores en su cartera de disponibilidad restringida clasificada como renta variable. Para la disponibilidad restringida de renta fija, el Puesto de Bolsa midió estos valores a valor razonable con cambios en el resultado. A las fechas de cierre indicadas esta cartera presentó los siguientes valores:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.3.1. Renta Variable

Al 30 de junio de 2025

Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida		Total
	Cartera propia Disponible "T"	Cartera propia Disponible "ORI"	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
Instrumentos de renta variable					
Cuotas de Fondo de Inversión					
Nacionales	178,268,250	0	0	0	178,268,250
Extranjeras	0	1,520,534,480	0	0	1,520,534,480
Cuotas de Fideicomisos					
Nacionales	1,306,117,392	0	0	0	1,306,117,392
Extranjeras	0	1,424,574,401	0	0	1,424,574,401
Total Instrumentos Renta Variable	1,484,385,642	2,945,108,881	0	0	4,429,494,523

Al 30 de junio de 2025

Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida		Subtotal	Total	Unidades Nº acciones
	Cartera propia Disponible "T"	Cartera propia Disponible "ORI"	En Prestamos ORI DOP	En garantía por otras operaciones			
Cuotas de Fondo de Inversión							
Fondo de Inversión Cerrado de Renta Fija GAM	327,104,442	0	0	0	0	327,104,442	106,118
Fondo Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	242,344,593	0	0	0	0	242,344,593	3,674
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I	99,439,280	0	0	0	0	99,439,280	1,220
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	188,634,987	0	0	0	0	188,634,987	1,915
Fondo de Fondos Cerrados ALTIO I	127,886,271	0	0	0	0	127,886,271	2,000
Fondo de Inversión Abierto Altio Liquidez Dólares	18,549,133	0	0	0	0	18,549,133	313
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI Universal	22,909	0	0	0	0	22,909	1.08
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	7,181	0	0	0	0	7,181	4.53
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dolar Universal	40,327	0	0	0	0	40,327	0.53
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I 8va. Emisión	4,685,294	0	0	0	0	4,685,294	625.00
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	90,765,028	0	0	0	0	90,765,028	13,056
JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares	567,416	0	0	0	0	567,416	81.35
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	565,541	0	0	0	0	565,541	273.37
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 días Dólares	3,263	0	0	0	0	3,263	4.47
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced Oportunidades	204,151,767	0	0	0	0	204,151,767	108
Fondo de Inversión Cerrado Pioner Inmobiliario II	1,349,958	0	0	0	0	1,349,958	924
Cesar Iglesias, S.A.	178,268,250	0	0	0	0	178,268,250	1,426,146
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	0	-	0	0	0	-	0
Grayscale Ethereum Trust	0	-	0	0	0	-	0
Blackrock Fund Advisors	0	838,628,209	0	0	0	838,628,209	300,000
Rivian Automotive INC-A-Stock	0	12,215,794	0	0	0	12,215,794	15,000
Proshares Bitcoin Strategy ETF	0	534,519,536	0	0	0	534,519,536	220,000
Coinbase Global, INC.	0	519,349,072	0	0	0	519,349,072	25,000
Coinbase - Opciones	0	56,938,523	0	0	0	56,938,523	200
Direxion Shares ETF Trust	0	51,426,657	0	0	0	51,426,657	5,000
Goldquest Mining, Corp.	0	21,806,955	0	0	0	21,806,955	612,000
Lynas Rare Earths, Ltd.	0	3,339,053	0	0	0	3,339,053	10,000
Walt Disney Co	0	16,685,003	0	0	0	16,685,003	2,270
RobinHood Markets, Inc.	0	388,469,372	0	0	0	388,469,372	70,000
Tesla, Inc.	0	470,702,235	0	0	0	470,702,235	25,000
Tesla - Opciones	0	31,028,473	0	0	0	31,028,473	200
Total Instrumentos Renta Variable	1,484,385,642	2,945,108,881	0	0	0	4,429,494,523	2,841,134

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2024						
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida		Total	
	Cartera propia Disponible "T"	Cartera propia Disponible "ORI"	En Prestamos ORI	DOP Subtotal		
Cuotas de Fondo de Inversión						
Nacionales	188,306,127	0	0	0	188,306,127	
Extranjeras	0	78,946,053	0	0	78,946,053	
Cuotas de Fideicomisos						
Nacionales	1,413,960,391	0	0	0	1,413,960,391	
Extranjeras	0	806,876,565	0	0	806,876,565	
Total Instrumentos Renta Variable	1,602,266,518	885,822,618	0	0	2,488,089,136	

Al 31 de diciembre de 2024							
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible	Disponible	Restringida		Total	Unidades N° acciones	
	Cartera propia Disponible "T"	Cartera propia Disponible "ORI"	En Prestamos ORI	DOP Subtotal			
Cuotas de Fondo de Inversión							
Fondo de Inversión Cerrado de Renta Fija GAM	320,926,212	0	0	0	320,926,212	103,437	
Fondo Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	249,349,258	0	0	0	249,349,258	3,674	
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Advanced I	100,931,556	0	0	0	100,931,556	1,220	
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	190,637,050	0	0	0	190,637,050	1,915	
Fondo de Fondos Cerrados ALTIO I	129,848,620	0	0	0	129,848,620	2,000	
Fondo de Inversión Abierto Altio Liquidez Dólares	18,628,728	0	0	0	18,628,728	312.93	
Fondo Abierto de Inversión Depositos Flexible AFI Universal	21,865	0	0	0	21,865	1.08	
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	6,874	0	0	0	6,874	4.53	
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dolar Universal	40,504	0	0	0	40,504	0.53	
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel I 8va. Emisión	4,881,386	0	0	0	4,881,386	642.00	
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Excel II	92,917,521	0	0	0	92,917,521	13,102	
JMMB Fondo Mutuo Mercado de Dinero en Dólares	571,489	0	0	0	571,489	81.35	
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	573,890	0	0	0	573,890	292.43	
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Fondos Plazo 30 días Dólares	3,312	0	0	0	3,312	4.47	
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Advanced	197,416,023	0	0	0	197,416,023	108	
Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo Advanced Oportunidades II	105,830,380	0	0	0	105,830,380	8,600	
Fondo de Inversión Cerrado Pioneer Inmobiliario II	1,375,723	0	0	0	1,375,723	924	
Cesar Iglesias, S.A.	188,306,127	0	0	0	188,306,127	1,415,942	
Blackrock Fund Advisors	0	708,510,982	0	0	708,510,982	306,408	
Rivian Automotive INC-A-Stock	0	12,148,034	0	0	12,148,034	15,000	
Proshares Bitcoin Strategy ETF	0	29,228,352	0	0	29,228,352	20,000	
Ark Innovation, ETF	0	69,137,231	0	0	69,137,231	20,000	
Coinbase Global, INC.	0	51,406,582	0	0	51,406,582	3,400	
Walt Disney Co	0	15,391,437	0	0	15,391,437	2,270	
Total Instrumentos Renta Variable	1,602,266,518	885,822,618	0	0	2,488,089,136	1,919,339	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

9.3.2. Renta Fija

Instrumento Financieros valor razonable	Al 30 de junio de 2025								Subtotal	Total
	Disponible			Restringida						
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	En Prestamos ORI	En garantía por otras operaciones	En garantía por otras operaciones ORI			
Del Estado										
Nacionales	13,335,530,068	4,900,647,662	13,413,442,948	0	0	30,384,798	0	13,443,827,746	31,680,005,476	
Extranjeras	386,384,343	0	0	0	0	0	0	0	386,384,342.8	
De entidades Financiero										
Nacionales	669,520,398	1,000,475,115	0	0	0	0	0	0	1,669,995,514	
De empresas										
Nacionales	65,827,625	142,039,683	0	0	0	0	0	0	207,867,309	
Extranjeras	455,780,710	0	0	0	0	0	0	0	455,780,710	
Total Inversiones Renta Fija	14,913,043,145	6,043,162,460	13,413,442,948	0	0	30,384,798	0	13,443,827,746	34,400,033,351	

Instrumento Financieros valor razonable	Al 30 de junio de 2025								Subtotal	Total	Cantidad de títulos
	Disponible			Restringida							
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones	En garantía por otras operaciones ORI				
Ministerio de Hacienda	6,998,886,452	2,749,666,731	13,275,223,241	0	0	4,728,652	0	13,279,951,893	23,028,505,075	116,987	
Banco Central de la República Dominicana	6,336,643,616	2,150,980,931	138,219,707	0	0	25,651,404	0	163,871,112	8,651,495,659	862,170	
República de Ecuador	386,384,343	0	0	0	0	4,742	0	4,742	386,389,085	10,000,000	
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco Múltiple, S.A.	0	268,961,014	0	0	0	0	0	0	268,961,014	2,500,000	
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	0	502,474,915	0	0	0	0	0	0	502,474,915	4,800,000	
Banco Múltiple BHD León, S.A.	405,578,682	0	0	0	0	0	0	0	405,578,682	4,504,505	
Baneco Banco Múltiple, S. A.	263,317,989	0	0	0	0	0	0	0	263,317,989	2,409,000	
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, C por A.	0	195,443,395	0	0	0	0	0	0	195,443,395	98,565,000	
Banco Múltiple Lafise, S.A.	0	33,595,792	0	0	0	0	0	0	33,595,792	265,330	
Asociación Cibao de Ahorros y Prestamos	623,727	0	0	0	0	0	0	0	623,727	615,774	
Acero Estrella, S.A.	1,719,703	122,384,763	0	0	0	0	0	0	124,104,466	130,561,917	
Ingeniería Estrella, S.A.	1,115,484	0	0	0	0	0	0	0	1,115,484	10,000	
Consortio Minero Dominicano, S.A.	332,772	0	0	0	0	0	0	0	332,772	319,934	
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R.L.	5,547,875	0	0	0	0	0	0	0	5,547,875	5,414,503	
Dominican Power Partners, LDC	23,137,172	0	0	0	0	0	0	0	23,137,172	346,624	
Consortio Energetico Punta Cana-Macao	7,353,279	0	0	0	0	0	0	0	7,353,279	122,131	
Haina Investment Co. LTD	450,716	0	0	0	0	0	0	0	450,716	7,401	
S.A.	9,271,129	19,654,920	0	0	0	0	0	0	28,926,050	476,086	
Fideicomiso RD, Vial	16,899,495	0	0	0	0	0	0	0	16,899,495	159,414	
PROETP Designated Activity Company	455,780,710	0	0	0	0	0	0	0	455,780,710	7,500	
Total Inversiones Renta Fija	14,913,043,145	6,043,162,460	13,413,442,948	0	0	30,384,798	0	13,443,827,746	34,400,033,351	262,064,276	

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2024								
Instrumento Financiero valor razonable	Disponible		Restringida				Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	En operación a plazo	En Prestamos	En Prestamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Del Estado								
Nacionales	8,719,285,941	7,278,919,092	13,144,887,264	2,177,237,416	2,656,514,668	5,997,566	17,984,636,914	33,982,841,947
De entidades Financiero								
Nacionales	357,012,809	1,133,639,155	0	0	0	0	0	1,490,651,964
De empresas								
Nacionales	55,426,579	159,013,885	0	0	0	0	0	214,440,463
Extranjeras	482,176,469	0	0	0	0	0	0	482,176,469
Total Inversiones Renta Fija	9,613,901,798	8,571,572,132	13,144,887,264	2,177,237,416	2,656,514,668	5,997,566	17,984,636,914	36,170,110,844

Al 31 de diciembre de 2024									
Instrumento Financieros valor razonable	Disponible		En operación a plazo	Restringida		En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total	Cantidad de títulos
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible		En Préstamos	En Préstamos ORI				
Ministerio de Hacienda	8,126,632,703	6,615,568,145	12,225,984,455	386,456,116	476,513,663	5,997,500	13,094,951,733	27,837,152,581	1,231,373
Banco Central de la República Dominicana	592,653,238	663,350,947	918,902,809	1,790,781,300	2,180,001,005	66	4,889,685,180	6,145,689,365	511,952
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco Múltiple, S.A.	257,808,757	0	0	0	0	0	0	257,808,757	2,500,000
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	0	387,006,247	0	0	0	0	0	387,006,247	4,800,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	0	361,078,036	0	0	0	0	0	361,078,036	4,504,505
Banesco Banco Múltiple, S. A.	0	259,116,554	0	0	0	0	0	259,116,554	2,409,000
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, C por A.	99,204,052	92,300,382	0	0	0	0	0	191,504,434	98,565,000
Banco Múltiple Lafise, S.A.	0	34,137,937	0	0	0	0	0	34,137,937	265,330
Acero Estrella, S.A.	536,000	137,899,970	0	0	0	0	0	138,435,970	129,493,832
Ingeniería Estrella, S.A.	1,078,117	0	0	0	0	0	0	1,078,117	10,000
Consorcio Minero Dominicano, S.A.	334,071	0	0	0	0	0	0	334,071	319,934
Gulfstream Petroleum Dominicana, S de R.L.	6,348,524	0	0	0	0	0	0	6,348,524	6,081,761
Dominican Power Partners, LDC	23,321,798	0	0	0	0	0	0	23,321,798	338,824
Consorcio Energetico Punta Cana-Macao	7,571,964	0	0	0	0	0	0	7,571,964	122,131
Haina Investment Co. LTD	11,564	0	0	0	0	0	0	11,564	179
Empresa Generadora de Electricidad ITABO, S.A.	116,895	21,113,914	0	0	0	0	0	21,230,810	325,286
Fideicomiso RD, Vial	16,107,645	0	0	0	0	0	0	16,107,645	159,414
PROETP Designated Activity Company	482,176,469	0	0	0	0	0	0	482,176,469	7,500
Total Inversiones Renta Fija	9,613,901,798	8,571,572,132	13,144,887,264	2,177,237,416	2,656,514,668	5,997,566	17,984,636,914	36,170,110,844	251,646,021

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Durante los años terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable fueron por montos de DOP18,934,282,057 y DOP5,563,455,322 respectivamente, que se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable ascendió a DO17,410,349,479 y DOP5,423,345,477 respectivamente, las cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, las ganancias realizadas como producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado fueron por montos de DOP3,078,610,761 y DOP3,284,291,845 respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, las pérdidas por concepto de venta de inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado fueron por montos ascendentes a DOP4,869,736,742 y DOP2,486,679,682 respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

9.4. Activos Financieros a costo amortizado - cartera propia

Al 30 de junio de 2025

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Disponible		Restringida		Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En Préstamos	En Garantía por otras operaciones		
Total inversiones a Costo Amortizado	492,422,932	0	0	0	0	492,422,932

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Disponible		Restringida		Sub Total	Total
	Cartera propia Disponible	En Operaciones a Plazo	En préstamos	En Garantía por otras operaciones		
Otras Inversiones - DOP						
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	49,793,793	0	0	0	0	49,793,793
Galiza Trading, Inc.	442,172,159					442,172,159
Transacciones en transito pendientes de liquid.	456,980	0	0	0	0	456,980
Total Otras Inversiones - DOP	492,422,932	0	0	0	0	492,422,932

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Al 31 de diciembre de 2025						
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Disponible		Restringida		Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible	En operación a plazo	En Préstamos	En Garantía por otras operaciones		
Total inversiones a Costo Amortizado	493,955,083	0	0	0	0	493,955,083

Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	Disponible		Restringida		Sub Total	Total
	Cartera propia Disponible	En Operaciones a Plazo	En préstamos	En Garantía por otras operaciones		
Otras Inversiones - DOP						
Banco Múltiple Caribe Internacional, S.A.	49,810,460	0	0	0	0	49,810,460
Galiza Trading, Inc.	443,675,144					443,675,144
Transacciones en transito pendientes de liquid	469,479	0	0	0	0	469,479
Total Otras Inversiones - DOP	493,955,083	0	0	0	0	493,955,083

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

10. Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa se detallan de la siguiente manera:

30 de junio de 2025									
Cantidad de operaciones	Nocional		Instrumento Financiero Derivado a Valor Razonable				Total activos a valor razonable	Total 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	Hasta 7 días	De 8 a 360 días			
Forward - USD	99	3,355,018,298	2,446,645,817	0	3,338,287,465	0	2,409,872,854	3,338,287,465	2,409,872,854
Divisas implícitas forward	2	337,504,195	0	0	333,404,644	0	0	333,404,644	0
Futuros forward USD	6	8,827,146,734	2,580,213,319	0	9,042,247,572	0	2,713,820,799	9,042,247,572	2,713,820,799
Opciones forward USD	4	948,339,200	0	0	948,339,200	0	0	948,339,200	0
Forward - DOP	328	325,987,375	7,069,092,155	0	343,286,950	0	7,101,995,912	343,286,950	7,101,995,912
Totales	439	13,793,995,802	12,095,951,291	0	14,005,565,831	0	12,225,689,565	14,005,565,831	12,225,689,565

31 de diciembre de 2024									
Cantidad de operaciones	Nocional		Instrumento Financiero Derivado a Valor Razonable				Total activos a valor razonable	Total 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	Hasta 7 días	De 8 a 360 días			
Forward - USD	83	850,938,201	3,165,061,163	0	883,342,899	0	3,198,909,093	883,342,899	3,198,909,093
Divisas implícitas forward	6	371,781,998	0	0	368,708,439	0	0	368,708,439	0
Futuros forward	2	924,941,855	1,259,533,110	0	903,605,158	0	1,292,532,529	903,605,158	1,292,532,529
Forward - DOP	206	569,083,319	2,547,355,489	0	569,719,909	0	2,574,274,117	569,719,909	2,574,274,117
Totales	297	2,716,745,374	6,971,949,762	0	2,725,376,406	0	7,065,715,739	2,725,376,406	7,065,715,739

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

Contratos de derivados financieros (continuación)

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

Contraparte	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Activos a valor razonable	Monto garantizado	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	3,135,841,579	3,135,971,930	1,818,296,516	1,818,607,305
Personas jurídicas	6,158,800,411	6,175,460,760	3,791,606,908	3,727,378,374
Intermediarios de valores	16,009,823,401	15,638,295,345	3,754,503,435	3,717,723,596
Inversionista institucionales	332,777,662	334,575,034	426,685,285	424,985,860
Bancos	594,012,342	605,644,024	0	0
Total	26,231,255,396	25,889,947,094	9,791,092,145	9,688,695,135

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

11. Deudores por intermediación

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 los deudores por intermediación se clasifican como sigue:

Tipo de Intermediación	30 de junio de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Intermediación de operaciones a término	1,130,434	0	1,130,434	4,721,519	0	4,721,519
Total	1,130,434	0	1,130,434	4,721,519	0	4,721,519

En estos rubros se encuentran presentadas en el Estado de Situación de forma separada, la de relacionados y los otros clientes.

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30 de junio de 2025					
Tipo de Persona	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Personas jurídicas	0	0	0	83,315	83,315
Intermediarios de valores	0	0	0	731,260	731,260
Entes relacionados	200,315	0	0	115,545	315,860
Total	200,315	0	0	930,119	1,130,434

31 de diciembre de 2024					
Tipo de Persona	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
Personas jurídicas	0	252,764	2,020,869	112,827	2,386,460
Intermediarios de valores	0	0	0	273,582	273,582
Partes relacionadas	0	114,645	1,946,832	0	2,061,477
Total	0	367,409	3,967,701	386,409	4,721,519

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

El Puesto de Bolsa no mantenía valores en cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

12. Saldos y transacciones con entes relacionados

El Puesto de Bolsa mantiene saldos y realiza transacciones con entidades relacionadas. Las transacciones consisten en operaciones reconocidas en ingresos como también en costos y gastos, los cuales son documentados a través de un análisis de precio de transferencia. Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024 el Puesto de Bolsa registró los siguientes saldos y transacciones con entidades relacionadas y relacionados:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldos:		
Cuentas por cobrar (i)	315,860	2,061,477
Posición activa con relacionadas	315,860	2,061,477
Saldos:		
Cuentas por pagar (iii)	1,166,800	2,887,097
Posición pasiva con relacionadas	1,166,800	2,887,097
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Intermediación de operaciones (transacciones)	435,368,809,722	560,349,501,309
<u>Ingresos:</u>	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Intermediación de operaciones a término (i)	41,438,753	51,514,423
Arrendamiento (iii)	248,634	236,110
Total de ingresos con relacionadas	41,687,387	51,750,532
<u>Gastos:</u>		
Intermediación de operaciones a término (ii)	(6,093,078)	(25,447,016)
Servicios administrativos (iii)	(1,776,065)	(1,686,587)
Atenciones a clientes (iv)	(370,657)	(60,569)
Servicios tecnológicos (v)	(530,722)	(4,822,950)
Patrocinio	(177,000)	(4,897,000)
Remuneraciones del personal:		
Beneficios a empleados a corto plazo	(43,262,492)	(34,494,920)
Otras remuneraciones	(74,456,544)	(61,683,086)
Total de gastos con relacionadas	(126,666,558)	(133,092,128)
Efecto neto del resultado con relacionadas	(84,979,171)	(81,341,596)
	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Adelantos a ejecutivos (Activo)	43,136,551	49,924,958

El Puesto de Bolsa no mantuvo préstamos con entidades relacionadas para los años finalizados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

- (i) El Puesto recibe comisiones de sus relacionadas por los servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos valores y renta variable. Para los años terminados al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024, el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones en un rango de 0.02% y 0.05%. Las cuentas por cobrar al cierre del 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 corresponden a las facturas no pagadas por concepto de comisiones de servicios de intermediación.
- (ii) El Puesto de Bolsa paga comisiones por servicios bursátiles a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, por las transacciones. Al cierre de los períodos finalizados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 manteníamos saldos pendientes de pago por este concepto.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- (iii) El Puesto de Bolsa mantiene contrato de servicios con empresas relacionadas, donde les brindan espacio físico, seguridad, mobiliario, también comparten gastos de energía eléctrica, teléfono, agua, entre otros. Por estos servicios se paga un cargo fijo mensual.
- (iv) Compras para atenciones a clientes: Compra de chocolates para atenciones a clientes a empresa relacionada.
- (v) Servicios de consultoría: Implementación del Sistema Core y mantenimiento del sistema de riesgos.
- (vi) Compra y Venta de Títulos Valores de Deuda - Portafolio TVD "T" a Entidades Relacionadas. El monto de ganancias y pérdidas en las transacciones de compra y venta con contrapartes (relacionadas o no), ocurre cuando una operación no es liquidada el mismo día (T) sino en días siguientes (T+n). Cuando es en T+n la contabilización de la valoración de los contratos spot se realiza a su precio de mercado del día de la transacción. Esto no implica que estos montos fueron pagados al Puesto de Bolsa o pagados por el Puesto de Bolsa a las contrapartes (relacionadas o no), por lo que no se incluyen.

13. Inversiones en acciones (sociedades)

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en instrumentos de patrimonio en entidades de las cuales la misma no tiene el control o influencia significativa en su administración. Estos instrumentos de patrimonio tienen la particularidad de generar dividendos donde tenemos la posibilidad de ser reinvertidos en el capital, tal y como lo expresa un detalle de estas inversiones al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es como sigue:

30 de junio de 2025				
	Valor de la entidad	Valor nominal	No. de acciones	% de participación
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana (BVRD)	N/D	47,761,195	862,139	9.390%
CEVALDOM, S.A.	N/D	94,494,757	34,971	3.450%
OTC Dominicana, S.A.	N/D	100	1	0.001%
Totales	N/D	142,256,052	897,111	

31 de diciembre de 2024				
	Valor de la entidad	Valor nominal	No. de acciones	% de participación
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana (BVRD)	N/D	47,761,195	862,139	9.618%
CEVALDOM, S.A.	N/D	94,494,757	34,971	3.450%
OTC Dominicana, S.A.	N/D	100	1	0.001%
Totales	N/D	142,256,052	897,111	

Para los años terminados el 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las inversiones en sociedades por un valor de DOP142,256,052 al cierre de cada periodo, no han tenido movimiento.
 ND: No determinado (Nota 3.13.).

Para los semestres finalizados al 2025 y 2024, no teníamos registrados dividendos recibidos en efectivo.

Pagos recibidos en acciones, registrados en cuentas de Orden.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Dividendos recibidos		
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana (BVRD)	0	21,992,726
CEVALDOM, S.A.	0	19,382,870
Totales	<u>0</u>	<u>41,375,596</u>

14. Activo intangible

El activo intangible del Puesto de Bolsa se origina de las licencias de software para las diferentes operaciones del negocio del negocio. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el activo intangible registrado se muestra como sigue:

	<u>Software</u>
<i>Costo:</i>	
Saldo inicial al 01/07/2024	187,318,206
Adiciones	28,540,395
Retiros	(5,860,039)
Saldos al 31/12/2024	<u>209,998,563</u>
Adiciones	12,654,496
Retiros	(2,656,842)
Saldos al 30/06/2025	<u>219,996,217</u>
 <i>Amortizaciones:</i>	
Saldo inicial al 01/07/2024	(10,037,380)
Cargos por amortización	(19,215,810)
Retiros	5,860,040
Saldos al 31/12/2024	<u>(23,393,151)</u>
Cargos por amortización	(13,143,944)
Retiros	2,656,842
Saldos al 30/06/2025	<u>(33,880,253)</u>
 <i>Valor neto:</i>	
Saldos al 31/12/2024	<u>186,605,412</u>
Saldos al 30/06/2025	<u>186,115,963</u>

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

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

El movimiento del mobiliario y equipos del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se presenta de la siguiente manera:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de cómputos	Otros	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Costo:					
Saldo inicial al 01/07/2024	19,157,101	42,524,196	653,618	63,735,394	126,070,309
Adiciones	264,493	729,120	0	356,796	1,350,409
Retiros	-164,758	-	0	0	(164,758)
Saldos al 31/12/2024	19,256,836	43,253,316	653,618	64,092,190	127,255,960
Adiciones	24,053	3,814,088	0	0	3,838,140
Retiros	(7,495)	0	0	0	(7,495)
Saldos al 30/06/2025	19,273,394	47,067,404	653,618	64,092,190	131,086,605
Depreciación acumulada:					
Saldo inicial al 01/07/2024	(15,205,346)	(29,601,461)	(553,529)	(45,970,910)	(91,331,246)
Cargos por depreciación	(905,408)	(3,085,492)	(14,399)	(4,122,507)	(8,127,807)
Retiros	140,834	-	0	0	140,834
Saldos al 31/12/2024	(15,969,920)	(32,686,953)	(567,929)	(50,093,417)	(99,318,219)
Cargos por depreciación	(786,612)	(3,017,003)	(14,164)	(4,110,276)	(7,928,055)
Retiros	5,527	0	0	0	5,527
Saldos al 30/06/2025	(16,751,005)	(35,703,956)	(582,093)	(54,203,693)	(107,240,748)
Valor neto:					
Saldos al 31/12/2024	3,286,916	10,566,363	85,689	13,998,773	27,937,741
Saldos al 30/06/2025	2,522,389	11,363,448	71,525	9,888,497	23,845,858

16. Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde están ubicadas sus oficinas; la vigencia es de cinco años, renovable a vencimiento, y a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de US\$ 34,869 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos (DOP) de acuerdo con la tasa de cambio promedio vigente; adicionalmente, establece un aumento de 5% anual por el resto del contrato.

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

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

a) Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los activos por derecho de uso relacionados con locales comerciales y para uso administrativos que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan como mejoras, mobiliarios y equipos, en el estado de situación financiera de ese año que se acompaña.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Locales comerciales para oficinas administrativas
Costo:	
Saldo inicial al 01/07/2024	89,791,976
Adiciones	841,508
Retiros	<u>(2,592,024)</u>
Saldos al 31/12/2024	88,041,460
Adiciones	13,147,276
Retiros	<u>(8,488,079)</u>
Saldos al 30/06/2025	<u>92,700,657</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo inicial al 01/07/2024	(54,400,570)
Cargos por depreciación	<u>(7,982,908)</u>
Saldos al 31/12/2024	(62,383,478)
Cargos por depreciación	(9,597,882)
Retiros	<u>3,961,104</u>
Saldos al 30/06/2025	<u>(68,020,256)</u>
Valor neto:	
Saldos al 31/12/2024	<u>25,657,982</u>
Saldos al 30/06/2025	<u>24,680,401</u>

b) Pasivos por arrendamientos - Provisiones

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

	Al 30 de junio de 2025			
	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
A valor razonable				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>18,480,203</u>	<u>9,648,437</u>	<u>0</u>	<u>28,128,640</u>
	<u>18,480,203</u>	<u>9,648,437</u>	<u>0</u>	<u>28,128,640</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 31 de diciembre de 2024			
	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
A valor razonable				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	21,872,448	10,915,811	0	32,788,259
	21,872,448	10,915,811	0	32,788,259

c) **Importes reconocidos en resultados**

	Al 30 de junio de 2025	Al 30 de junio de 2024
Intereses por pasivos por arrendamientos	1,313,895	2,024,091
Gastos de depreciación	9,597,882	10,088,167
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo y bajo valor	11,261,390	8,343,540
Totales	22,173,167	20,455,797

17. Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

	Al 30 de junio de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Depositos y Fianzas	4,049,904	3,721,368
Fondos en transitos por operaciones pactadas con entidades del exterior	0	7,904,682
Otras comisiones	875,000	0
Otras cuentas por cobrar	2,018,344	1,588,348
Totales	6,943,248	13,214,399

18. Impuestos pagados por anticipado

El detalle de los impuestos pagados por anticipado al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

	Al 30 de junio de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Impuestos Pagado por Anticipado	132,395,112	121,901,608
ITBIS por Compensar	74,887	151,071
Otros impuestos pagados por anticipado	7,268,247	19,301,535
Totales	139,738,245	141,354,213

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

19. Otros activos

El detalle de los otros activos al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2025</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>
Cuentas por cobrar empleados	61,673,369	66,845,715
Anticipos de proveedores	14,818,575	714,003
Totales	<u>76,491,943</u>	<u>67,559,718</u>

20. Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

	<u>Al 30 de junio de 2025</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>
A Valor razonable (a)	43,431,230	13,635,056
A Valor razonable de instrumentos financieros derivados (a)	153,423,973	117,617,615
A Costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (b)	10,433,551,862	9,336,859,298
Obligaciones por instrumentos emitidos (c)	2,432,567,927	2,358,046,575
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (Nota 22)	0	4,264,045,822
Operaciones de venta al contado con compra a plazos (Nota 23)	25,388,151,389	22,079,494,483
Acreeedores por intermediación	155,515,087	119,480,627
Otras cuentas por pagar	15,381,949	38,486,661
Arrendamientos	28,128,640	32,788,259
Totales	<u>38,650,152,056</u>	<u>38,360,454,396</u>

- (a) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa tiene pasivos financieros a valor razonable que reportar por pasivos indexados a valores y cambios de valor de los contratos *forward* y *spot* menores a un año. Un resumen se muestra a continuación:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	Al 30 de junio de 2025			
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses - 1 Año	Total
A valor razonable				
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	35,492,674	0	0	35,492,674
Contratos de pasivos financieros indexados a valores (i)	4,676,308	2,633,868	628,380	7,938,556
Sub Totales	40,168,982	2,633,868	628,380	43,431,230
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados				
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	111,187,294	42,236,679	0	153,423,973
Sub Totales	111,187,294	42,236,679	0	153,423,973
Totales	151,356,276	44,870,547	628,380	196,855,203
	Al 31 de diciembre de 2024			
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 Meses - 1 Año	Total
A valor razonable				
Cambios de valor de contratos "spot" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	5,997,566	0	0	5,997,566
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	3,758,777	3,663,777	214,935	7,637,490
Sub Totales	9,756,343	3,663,777	214,935	13,635,056
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados				
Cambios de valor de contratos "forward" de compraventa de títulos valores de deuda por ajuste a valor de mercado	78,199,495	39,418,120	0	117,617,615
Sub Totales	78,199,495	39,418,120	0	117,617,615
Totales	87,955,838	43,081,897	214,935	131,252,671

- (b) Corresponden a obligaciones por financiamientos por operaciones reporto y margen pasivos sobre instrumentos financieros de renta fija. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

30 de junio de 2025					
Acreedores	Tasa promedio	Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
<i>Reporto</i>					
Personas Jurídicas	5.82	2,566,959,748	6,900,340,945	9,467,300,693	12,349,018,120
<i>Margen</i>					
Intermediarios de Valores	5.08	0	966,251,169	966,251,169	966,251,169
Total		0	7,866,592,113	10,433,551,862	13,315,269,289

31 de diciembre de 2024					
Acreedores	Tasa promedio	Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas Jurídicas	5.90	10,126,507	9,326,732,791	9,336,859,298	11,818,430,413
Total		0	9,326,732,791	9,336,859,298	11,818,430,413

- (c) El Puesto de Bolsa es emisor de títulos valores de deuda de renta fija con tasas de interés entre 8% y 10.5%. La composición de las obligaciones por este concepto al 30 de junio del 2025 y 31 de diciembre de 2024 es como sigue:

Al 30 de junio de 2025

Tipo de emisiones	Moneda	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Total	Tipo de amortización	Importe del valor nominal de la obligación por pagar de acuerdo a las condiciones del contrato
Bonos Corporativos (a)	DOP	9,216,927	850,000,000	573,351,000	1,000,000,000	2,432,567,927	Mensual	2,423,351,000

Al 31 de diciembre de 2024

Tipo de emisiones	Moneda	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	Total	Tipo de amortización	Importe del valor nominal de la obligación por pagar de acuerdo a las condiciones del contrato
Bonos Corporativos (a)	DOP	8,046,575	0	850,000,000	1,500,000,000	2,358,046,575	Mensual	2,350,000,000

- (a) Las tasas de interés oscilaban entre 8% y 11% (junio 2024: 8% y 10.5%), y se generaron gastos de intereses por DOP109,186,131 (junio 2024: DOP115,570,000), y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

21. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Puesto de Bolsa mantuvo los siguientes balances por instrumentos por los contratos financieros derivados forward:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Opciones	948,339,200	948,339,200	0	0
Futuros	11,407,360,053	11,756,068,371	2,184,474,965	2,196,137,687
Forward	13,534,247,840	13,526,847,825	7,504,220,170	7,594,954,458
Total	25,889,947,094	26,231,255,396	9,688,695,135	9,791,092,145

Las monedas en las que el valor razonable de las transacciones de instrumentos financieros derivados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	USD	DOP	USD	DOP
Opciones	948,339,200	0	0	0
Futuros	11,756,068,371	0	2,196,137,687	0
Forward	6,081,564,963	7,445,282,862	4,450,960,432	3,143,994,026
Total	18,785,972,534	7,445,282,862	6,647,098,119	3,143,994,026

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

	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades Reguladas	Entidades No Reguladas	Totales
Al 30 de junio de 2025					
Opciones	0	948,339,200	0	0	948,339,200
Futuros	0	11,756,068,371	0	0	11,756,068,371
Forward	594,012,342	3,305,415,830	332,777,662	9,294,641,991	13,526,847,825
Total	594,012,342	16,009,823,401	332,777,662	9,294,641,991	26,231,255,396
Al 31 de diciembre de 2024					
Futuros	0	2,196,137,687	0	0	2,196,137,687
Forward	0	1,558,365,748	426,685,285	5,609,903,424	7,594,954,458
Total	0	3,754,503,435	426,685,285	5,609,903,424	9,791,092,145

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	<u>30 de junio 2025</u>	<u>31 de diciembre 2024</u>
Activo - Aumento	153,762,369	86,818,785
Pasivo - Reducción	(153,423,973)	(117,617,615)
	<u>338,395</u>	<u>(30,798,830)</u>

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

<u>Al 30 de junio de 2025</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>Total</u>
Opciones	0	0	948,339,200	948,339,200
Futuros	94,211,572	11,661,856,798	0	11,756,068,371
Forward	8,127,162,378	4,323,396,543	1,076,288,904	13,526,847,825
Total	8,221,373,951	15,985,253,341	2,024,628,104	26,231,255,396

<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>Total</u>
Forward	2,196,137,687	0	0	2,196,137,687
Forward	5,644,482,592	1,666,037,133	284,434,733	7,594,954,458
Total	7,840,620,279	1,666,037,133	284,434,733	9,791,092,145

La información de vencimiento para estos contratos es como sigue:

<u>Al 30 de junio de 2025</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>Total</u>
Opciones	-	0	948,339,200	948,339,200
Futuros	6,541,499,328	5,214,569,043	-	11,756,068,371
Forward	3,719,237,382	3,603,722,505	6,203,887,938	13,526,847,825
Total	10,260,736,710	8,818,291,547	7,152,227,138	26,231,255,396

<u>Al 31 de diciembre de 2024</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>Total</u>
Futuros	0	2,196,137,687	0	2,196,137,687
Forward	2,747,574,200	3,290,842,830	1,556,537,428	7,594,954,458
Total	2,747,574,200	5,486,980,517	1,556,537,428	9,791,092,145

22. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

El Puesto de Bolsa posee líneas de créditos aprobadas por Bancos nacionales y extranjeros en pesos dominicanos y dólares norteamericanos. A continuación, se presenta un resumen de los balances presentados como obligaciones hacia tales instituciones financieras al 31 de diciembre de 2024:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

31 de diciembre de 2024					
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Totales
Obligaciones con instituciones financieras:					
Obligaciones con instituciones financieras del país					
Asociación Duarte de Ahorros y Prestamos	53,368	0	0	145,000,000	145,053,368
Banco de Reservas de la República Dominicana	7,930,458	0	3,500,000,000	0	3,507,930,458
Total de Obligaciones con instituciones financieras del país	7,983,826	0	3,500,000,000	145,000,000	3,652,983,826
Obligaciones con instituciones financieras:					
Obligaciones con instituciones financieras del exterior					
Banesco Panamá	2,137,995	0	608,924,000	0	611,061,995
Total de Obligaciones con instituciones financieras del exterior	2,137,995	0	608,924,000	0	611,061,995
Total de Obligaciones con instituciones financieras	10,121,822	0	4,108,924,000	145,000,000	4,264,045,822

Al 30 de junio de 2025 el Puesto de Bolsa no tenía obligaciones con instituciones financieras, 31 de diciembre de 2024, devengaron un interés promedio anual de 7.90% y 13.63%. Al 31 de diciembre de 2024 mantuvo un saldo de intereses por pagar por DOP10,121,822.

El gasto por estas líneas de crédito durante el periodo terminado 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024, fue por la suma de DOP56,989,580 y DOP342,151,407 respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

23. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre uno y doce meses. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

Renta Fija

30 de junio de 2025						
Contrapartes	Tasa promedio %		Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
	DOP	USD	Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas físicas	10.33	5.66	2,078,915,245	15,051,206,713	17,130,121,959	16,916,873,890
Personas jurídicas	11.38	6.06	936,583,847	6,788,031,261	7,724,615,108	7,605,820,673
Inversionistas institucionales	12.85	6.27	0	533,414,322	533,414,322	527,069,306
Total			3,015,499,093	22,372,652,296	25,388,151,389	25,049,763,870

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

31 de diciembre de 2024

Contrapartes	Tasa promedio %		Vencimiento DOP			Valor razonable del activo subyacente
	DOP	USD	Hasta 7 días	Más 7 días	Total	
Personas físicas	10.20	5.98	390,470,830	14,038,944,917	14,429,415,747	14,689,305,659
Personas jurídicas	12.20	6.68	66,315,779	7,062,664,205	7,128,979,984	7,191,776,020
Intermediarios de Valores	0.00	0.00	0	0	0	0
Inversionistas institucionales	12.25	6.63	0	521,098,752	521,098,752	526,608,513
Bancos	0.00	0.00	0	0	0	0
Total			456,786,610	21,622,707,874	22,079,494,483	22,407,690,192

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen operaciones de venta con pacto de compra posterior sobre instrumentos de renta variable.

24. Acreedores por intermediación

A continuación, se presenta un detalle de los acreedores por intermediación por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

El detalle de los acreedores por intermediación, es como sigue:

	30/06/2025			31/12/2024		
	Monto	DOP Provisión	Total	Monto	DOP Provisión	Total
Tipo de intermediación:						
Intermediación de operaciones a término	155,515,087	0	155,515,087	119,480,627	0	119,480,627
Total	155,515,087	0	155,515,087	119,480,627	0	119,480,627

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Personas físicas	99,027,005	48,115,992
Personas jurídicas	56,488,081	71,364,635
Total	155,515,087	119,480,627

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

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

25. Otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta un detalle de las otras cuentas por pagar por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Proveedores locales	1,575,665	23,435,317
Relacionadas	1,166,800	2,887,097
Otras	12,639,483	12,164,247
Total	15,381,949	38,486,661

26. Acumulaciones, otras obligaciones y otros pasivos

A continuación, se presenta un detalle de las acumulaciones y otras obligaciones mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Bonificaciones por pagar a empleados	59,644,165	86,000,000
Retenciones de impuestos	16,121,201	17,885,201
Regalía Pascual	6,953,170	0
Otras acumulaciones	475,624	0
Total	83,194,159	103,885,201

27. Impuestos por pagar

27.1. Impuesto corriente

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

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

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes del impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal (renta neta imponible) para los años terminados el 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es como sigue:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	278,092,244	1,173,997,950
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	(12,052,251)	(11,814,593)
Ingresos no gravables	(2,510,289,025)	(2,137,731,123)
Dividendos ganados	(11,833,654)	(104,715,139)
	<u>(2,534,174,929)</u>	<u>(2,254,260,855)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	0	921,316
Resultados no realizados - por valoración	(334,981,914)	(723,662,124)
Deterioro instrumentos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	0	1,979,114
	<u>(334,981,914)</u>	<u>(720,761,694)</u>
Pérdida Neta Imponible	<u>(2,591,064,599)</u>	<u>(1,801,024,599)</u>

Al 31 de diciembre de 2024 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 DOP139,390, este monto se presenta en el estado de resultados del periodo como parte de los gastos de Administración y Comercialización (Nota 31).

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Base imponible	0	0
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	0	0
Menos:		
Anticipos de impuestos	0	-
Saldo a favor ejercicio anterior	141,354,213	(127,404,346)
Ajustes	(8,959,101)	0
Retenciones por intereses	7,343,133	(13,949,867)
Total anticipos y saldos a favor anterior	<u>139,738,245</u>	<u>(141,354,213)</u>
Saldo a favor (a)	<u>(139,738,245)</u>	<u>141,354,213</u>
Impuesto determinado	0	0
Impuesto provisionado	19,121,809	0
Ajuste pendiente de contabilizar	<u>(19,121,809)</u>	<u>0</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

(a) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el saldo a favor se encuentra registrado como parte de los impuestos por cobrar en los estados de situación de esos años que se acompañan.

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

En el periodo terminado al 31 de diciembre de 2024, el monto de DOP139,390 correspondiente a Impuestos sobre los Activos se encuentra agrupado en el rubro de Impuestos pagados por Anticipado. (Ver Nota 27.3)

El Impuesto provisionado al 31 de diciembre de 2024 corresponde al Impuesto Diferido.

27.2. Impuesto sobre pago de dividendos

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

27.3. Impuesto sobre los activos

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Total de activos Imponibles	13,957,360	13,938,968
<i>Menos:</i>		
Activos no deducibles	0	0
Base imponible	13,957,360	13,938,968
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	<u>139,574</u>	<u>139,390</u>
<i>Menos:</i>		
Impuesto sobre la renta determinado	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u>139,574</u>	<u>139,390</u>

La provisión del Impuesto sobre los activos correspondiente al 30 de junio de 2025 no se encuentra registrada.

27.4. Estimación de Impuestos por pagar

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

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la estimación del cálculo del impuesto sobre la renta diferido fue de DOP139,032,236 para ambos periodos.

Para los períodos cortados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el detalle de los Impuestos por pagar es el siguiente:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Retenciones de impuestos por pagar	11,525	147,842
Provisión de ISR por Pagar	19,121,809	0
Total	<u>19,133,333</u>	<u>147,842</u>

28. Categoría de los instrumentos financieros

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

	<u>30 de junio de 2025</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros		
Medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalente de efectivo	3,798,318,209	3,798,318,209
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	29,929,223,529	29,929,223,529
Instrumentos financieros derivados	153,762,369	153,762,369
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en patrimonio (ORI)	8,900,304,346	8,900,304,346
Medidos a costo amortizado		
Activos financieros a costo amortizado	492,422,932	492,422,932
Deudores por intermediación	814,574	814,574
Cuentas por cobrar relacionadas	315,860	315,860
Otras cuentas por cobrar	6,943,248	6,943,248
Otros activos	76,491,943	76,491,943
Total activos financieros	<u>43,358,597,009</u>	<u>43,358,597,009</u>
Pasivos financieros		
Medidos a valor razonable:		
A valor razonable con cambios en resultados	43,431,230	43,431,230
Instrumentos financieros derivados	153,423,973	153,423,973
Medidos a costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento	10,433,551,862	13,315,269,289
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	2,432,567,927	2,397,989,111
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	25,388,151,389	25,049,763,870
Acreedores por intermediación	155,515,087	155,515,087
Otras Cuentas por pagar	15,381,949	15,381,949
Arrendamiento	28,128,640	28,128,640
Total pasivos financieros	<u>38,650,152,056</u>	<u>41,158,903,148</u>
Instrumentos financieros, netos	<u>4,708,444,953</u>	<u>2,199,693,861</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

	31 de diciembre de 2024	
	Valor en libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalente de efectivo	3,158,746,042	3,158,746,042
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	26,544,290,561	26,544,290,561
Instrumentos financieros derivados	86,818,785	86,818,785
Inversiones en instrumento financiero con cambios en patrimonio (ORI)	12,113,909,418	12,113,909,418
Medidos a costo amortizado		
Activos financieros a costo amortizado	493,955,083	493,955,083
Deudores por intermediación	2,660,042	2,660,042
Cuentas por cobrar relacionadas	2,061,477	2,061,477
Otras cuentas por cobrar	13,214,399	13,214,399
Otros activos	67,559,718	67,559,718
Total activos financieros	42,483,215,525	42,483,215,525
Pasivos financieros		
Medidos a valor razonable:		
A valor razonable con cambios en resultados	13,635,056	13,635,056
Instrumentos financieros derivados	117,617,615	117,617,615
Medidos a costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento	9,336,859,298	11,818,430,413
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	2,358,046,575	2,352,798,489
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	4,264,045,822	4,264,045,822
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	22,079,494,483	22,407,690,192
Acreedores por intermediación	119,480,627	119,480,627
Otras Cuentas por pagar	38,486,661	38,486,661
Arrendamientos	32,788,259	32,788,259
Total pasivos financieros	38,360,454,396	41,164,973,134
Instrumentos financieros, netos	4,122,761,129	1,318,242,391

29. Patrimonio

El Artículo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana y modificada por la Ley 249-17, con arreglo a la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11 establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de DOP18,100,000, para los años finalizados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

29.1. Capital suscrito

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 autorizado del Puesto de Bolsa está compuesto por DOP15,000,000 de acciones comunes y Suscrito y Pagado DOP14,900,000 de acciones comunes, para ambos años, con un valor nominal de DOP\$100 cada una. A las fechas mencionadas, el estatus de las acciones que conforman el patrimonio del Puesto de Bolsa se presenta de la siguiente manera:

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

29.2. Reserva legal

La Ley de Sociedades No. 479-08 requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Puesto de Bolsa, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación. Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la reserva legal está totalmente constituida.

29.3. 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 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

a. Estatus de las acciones

	Autorizadas			
	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Cantidad de acciones	Capital en DOP
Acciones ordinarias a DOP100 c/u	15,000,000	1,500,000,000	15,000,000	1,500,000,000
	Emitidas			
	30 de junio de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Cantidad de acciones	Capital en DOP
Acciones ordinarias a DOP100 c/u	14,900,000	1,490,000,000	14,900,000	1,490,000,000

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

	Al 30 de junio de 2025					
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Total
Saldo inicial	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	2,397,428,398	366,982,729	4,403,411,127
Aumento	0	0	0	258,970,435	0	258,970,435
Otro resultado integral	0	0	0	0	320,244,053	320,244,053
Saldo final	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	2,656,398,833	687,226,782	4,982,625,615

	Al 31 de diciembre de 2024					
	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Total
Saldo inicial	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	1,868,437,764	35,359,282	3,542,797,046
Aumento	0	0	0	1,204,433,615	0	1,204,433,615
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	(675,442,981)	0	(675,442,981)
Otro resultado integral	0	0	0	0	331,623,447	331,623,447
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Saldo final	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	2,397,428,398	366,982,729	4,403,411,127

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

- (a) Mediante Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual y Extraordinaria de Accionistas, de fecha 26 de abril de 2024, se aprobó el pago de dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP675,442,981 y dejar como resultados acumulados la suma de DOP1,192,994,783.
- (b) Participación de los accionistas con derecho al patrimonio del Puesto de Bolsa es el siguiente:

Al 30 de junio de 2025							
	Porcentaje de Participación	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Total
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998%	14,527,470	1,452,747,020	145,274,702	2,589,983,549	670,044,738	4,858,050,009
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	372,530	37,252,980	3,725,298	66,415,284	17,182,044	124,575,606
Total	100%	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	2,656,398,833	687,226,782	4,982,625,615

Al 31 de diciembre de 2024							
	Porcentaje de Participación	Cantidad de acciones	Capital en DOP	Reservas	Resultados acumulados	Otro Resultado Integral	Total
Parallax Investment Partners, Inc.	97.4998%	14,527,470	1,452,747,020	145,274,702	2,337,487,893	357,807,427	4,293,317,042
Ninoska Francina Marte Abreu	2.5002%	372,530	37,252,980	3,725,298	59,940,505	9,175,302	110,094,085
Total	100%	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	2,397,428,398	366,982,729	4,403,411,127

29.4. 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.

30. Ingresos por servicios y comisiones, custodia y registros

El Puesto de Bolsa obtiene ingresos adicionales a su operación principal de transacción de instrumentos financieros. Básicamente, estos ingresos provienen de comisiones por servicios brindados, gestión de custodia y registro de títulos. Al 30 de junio de 2025 y 2024, estos resultados se presentan como sigue:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Ingresos por custodia de valores	18,233,581	20,506,988
Total	18,233,581	20,506,988
	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Comisiones por operaciones bursátiles	36,857,312	43,802,001
Otras comisiones	38,723,922	30,376,259
Total	75,581,234	74,178,260

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
 Notas a los Estados Financieros Semestrales
 Al 30 de junio de 2025
 Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

31. Ingresos y gastos financieros

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

	<u>30 de junio de</u> <u>2025</u>	<u>30 de junio de</u> <u>2024</u>
<i>Ingresos financieros:</i>		
Ganancia en Venta	3,078,610,761	4,286,840,594
Ganancia en valuación de activos/pasivos financieros	19,947,983,955	5,563,455,322
Ingresos por rendimientos sobre inversiones	1,608,454,582	1,229,132,962
Ganancia cambiaria	5,234,918,597	3,428,669,569
Ingresos por servicios	18,233,581	20,506,988
Comisiones de operaciones bursátiles	74,316,888	71,698,555
Otras comisiones	1,264,346	2,479,705
Total ingresos financieros	<u>29,963,782,710</u>	<u>14,602,783,695</u>
<i>Gastos financieros:</i>		
Pérdida en Venta	4,869,736,742	3,489,228,432
Pérdida en valuación de activos/pasivos financieros	17,410,349,479	5,423,345,477
Gastos de interés de operaciones	1,500,110,232	796,199,736
Pérdida cambiaria	5,334,063,580	3,430,548,606
Comisiones de operaciones bursátiles	34,327,948	52,117,404
Total gastos financieros	<u>29,148,587,981</u>	<u>13,191,439,654</u>
Total del resultado financiero	<u>815,194,729</u>	<u>1,411,344,041</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Notas a los Estados Financieros Semestrales

Al 30 de junio de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos – DOP

32. Resultado por líneas de negocio

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

		Al 30 de junio de 2025										
		A valor razonable				Acosto amortizado						Total DOP
Tipo de Contrato	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajuste en cambio		
		Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	
A valor razonable	0	13,579,372,829	(10,799,406,766)	3,078,610,761	(4,869,736,742)	0	0	1,466,128,679	(90,964,587)	885,665,330	(987,067,227)	2,262,602,277
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0	6,368,611,126	(6,610,942,713)	0	0	0	0	0	0	18,316,790	(17,675,982)	(241,690,779)
Acosto amortizado	0	0	0	0	0	0	0	142,325,903	(1,409,145,645)	1,336,798,368	(1,033,712,000)	(963,733,374)
Ingresos por servicios	18,233,581	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,233,581
Ingreso por asesorías financieras	28,995,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28,995,000
Otros ingresos por servicios	1,264,346	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,264,346
Ingresos por comisiones bursátiles	45,321,888	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45,321,888
Comisiones por operaciones bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por custodia de valores	(27,952,942)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(27,952,942)
Gastos por comisiones y servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras comisiones	(6,375,006)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6,375,006)
Total	59,486,867	19,947,983,955	(17,410,349,479)	3,078,610,761	(4,869,736,742)	0	0	1,608,454,582	(1,500,110,232)	2,240,780,488	(2,038,455,209)	1,116,664,991

		Al 30 de junio de 2024										
		A valor razonable				Acosto amortizado						Total DOP
Tipo de Contrato	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajuste en cambio		
		Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	Utilidad DOP	Perdida DOP	
A valor razonable	0	4,109,072,658	(3,790,767,633)	4,286,840,594	(3,489,228,432)	0	0	1,111,817,258	(63,353,795)	764,492,098	(825,238,171)	2,103,634,578
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	0	1,454,382,664	(1,632,577,844)	0	0	0	0	0	0	13,739,102	(17,349,073)	(181,805,151)
Acosto amortizado	0	0	0	0	0	0	0	117,315,704	(732,845,941)	114,279,868	(151,260,485)	(652,510,855)
Ingresos por servicios	20,506,988	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20,506,988
Ingreso por asesorías financieras	126,250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	126,250
Otros ingresos por servicios	1,217,205	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,217,205
Ingresos por comisiones bursátiles	71,698,555	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71,698,555
Comisiones por operaciones bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por custodia de valores	(49,892,360)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(49,892,360)
Gastos por comisiones y servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otras comisiones	(2,225,044)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,225,044)
Total	42,567,844	5,563,455,322	(5,423,345,477)	4,286,840,594	(3,489,228,432)	0	0	1,229,132,962	(796,199,736)	892,511,068	(993,847,729)	1,311,886,416

Ingresos	30 de junio de	30 de junio de	Clasificación en el estado de Resultados
	2025	2024	
Nombre del grupo de cuentas	Monto	Monto	
Rendimientos por inversiones a valor razonable	1,466,128,679	1,111,817,258	A valor razonable
Ganancia en Venta de instrumentos Financieros	3,078,610,761	4,286,840,594	A valor razonable
Ganancia por valuación de activos / pasivos financieros	13,579,372,829	4,109,072,658	A valor razonable
Ganancia por valuación de instrumentos financieros derivados	6,368,611,126	1,454,382,664	A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados
Rendimientos por inversiones a costo amortizado	142,325,903	117,315,704	A costo amortizado
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	75,581,234	74,178,260	Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles
Otras comisiones por servicios	18,233,581	20,506,988	Otras comisiones
Ganancia por revaluación cambiaria	5,234,918,597	3,428,669,569	Reajuste y diferencia en cambio
Otros ingresos extraordinarios	11,513,128	11,416,496	Otros ingresos (gastos)
Total de Ingresos	29,975,295,838	14,614,200,191	
Gastos			
Nombre del grupo de cuentas	Monto	Monto	Clasificación en el estado de Resultados
Rendimientos pagados por pasivos indexados a valores	90,964,587	63,353,795	A valor razonable
Perdida en Venta de instrumentos Financieros	4,869,736,742	3,489,228,432	A valor razonable
Perdida por valuación de activos / pasivos financieros	10,799,406,766	3,790,767,633	A valor razonable
Perdida por valuación de instrumentos financieros derivados	6,610,942,713	1,632,577,844	A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados
Rendimientos pagados por inversiones a costo amortizado	1,409,145,645	732,845,941	A costo amortizado
Comisiones bancarias instituciones financieras	6,375,006	2,225,044	Gastos por comisiones y servicios
Comisiones por operaciones bursátiles	27,952,942	49,892,360	Gastos por comisiones y servicios
Gastos por obligaciones instrumentos emitidos	109,186,131	115,570,000	Gastos por financiamiento
Gastos por obligaciones con instituciones financieras	56,989,580	342,083,232	Gastos por financiamiento
Gastos de personal y generales y administrativos	340,684,147	303,677,682	Gastos de Administración y Comercialización
Perdida por revaluación cambiaria	5,334,063,580	3,430,548,606	Reajuste y diferencia en cambio
Otros gastos operativos varios	41,755,755	29,358,340	Otros ingresos (gastos)
Impuesto sobre la renta	19,121,809	41,000,000	Impuesto Sobre la Renta
Impuesto sobre la renta diferido (pasivo)	0	9,558,560	Impuesto Sobre la Renta
Total de Gastos	29,716,325,403	14,032,687,468	
Resultado neto	258,970,435	581,512,723	

33. Gastos de administración y comercialización

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

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Sueldos al personal	86,236,528	76,129,593
Beneficios al personal	83,547,922	70,570,095
Aportes al plan de pensiones	5,759,943	5,157,359
Otras compensaciones al personal	34,998,547	20,724,459
Total, remuneraciones y beneficios al personal	210,542,940	172,581,506
Gastos operativos (Publicidad y Promoción)	12,837,247	14,749,660
Servicios de proveedores locales	26,455,570	29,727,052
Servicios de proveedores extranjeros	9,044,993	5,014,856
Arrendamientos	11,261,390	8,343,540
Asesoría legal	1,468,320	3,726,598
Amortización de software	13,143,944	11,718,925
Amortización de intangibles	4,110,276	4,078,942
Gastos de depreciación	3,817,779	4,013,020
Depreciación Arrendamiento Financiero	9,597,882	10,088,167
Cuotas y comisiones pagadas	3,014,778	2,822,966
Gastos de comunicaciones	7,751,818	7,521,243
Electricidad	1,294,249	1,274,818
Otros	26,342,960	28,016,390
Total, otros gastos de administración	117,303,960	116,346,515
Total, de gastos de administración y comercialización	340,684,147	303,677,682

34. Contingencias y Compromisos

El Puesto de Bolsa efectúa transacciones que generan compromisos de futura compra de instrumentos financieros, específicamente productos clasificados como Spot y Forward, los cuales tienen la característica de ser pactados con fecha previa a su ejecución. Al 30 de junio del 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolas presenta compromisos por este concepto según el siguiente detalle:

a) *Cuentas Contingentes:*

30 de junio de 2025

Contraparte	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	0	0	77,184,274	77,293,333
Intermediario de valores	1,492,422,904	1,513,345,656	1,026,931,578	1,022,198,184
Personas jurídicas	0	0	1,154,513,778	1,185,168,741
Personas físicas	0	0	574,928,896	574,928,896
Total	1,492,422,904	1,513,345,656	2,833,558,525	2,859,589,153

30 de junio de 2025

Contraparte	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	619,756,658	608,124,976	0	0
Intermediario de valores	12,425,990,943	12,658,064,614	3,281,045,521	3,420,499,906
Personas jurídicas	836,811,102	827,939,142	5,729,566,577	5,719,980,816
Personas físicas	0	0	3,135,989,534	3,135,859,183
Total	13,882,558,704	14,094,128,733	12,146,601,631	12,276,339,905

Total	15,374,981,608	15,607,474,389	14,980,160,156	15,135,929,058
--------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

31 de diciembre de 2024

Contraparte	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	0	0	0	0
Intermediario de valores	876,364,896	870,367,330	876,364,896	870,367,330
Personas jurídicas	0	0	0	0
Personas físicas	0	0	50,932,755	50,932,755
Total	876,364,896	870,367,330	927,297,651	921,300,085

31 de diciembre de 2024

Contraparte	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	0	0	0	0
Intermediario de valores	1,489,032,672	1,493,691,463	2,258,187,106	2,290,308,153
Personas jurídicas	1,262,189,155	1,266,161,396	2,962,894,076	3,024,849,793
Personas físicas	0	0	1,818,625,390	1,818,314,601
Total	2,751,221,827	2,759,852,859	7,039,706,571	7,133,472,548

Total	3,627,586,723	3,630,220,189	7,967,004,222	8,054,772,632
--------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

b) *Encargos de confianza:*

Detalle de los encargos de confianza	Al 30 de junio de 2025				Al 31 de diciembre de 2024			
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Total	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Total
Personas físicas	3422	10,106,310,854	213,071,488	10,319,382,342	3169	11,073,903,243	221,631,092	11,295,534,334
Personas jurídicas	120	40,054,749,162	1,224,043,920	41,278,793,082	126	46,425,517,155	1,521,186,393	47,946,703,548
Total	3,542	50,161,060,016	1,437,115,408	51,598,175,424	3,295	57,499,420,398	1,742,817,485	59,242,237,883

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.

Mantenemos en balance proporción de programas de emisiones pendientes por colocar, donde somos colocadores bajo la modalidad de “Mejores Esfuerzos”, al 30 de junio de 2025 DOP 22,410,200,000 y al 31 de diciembre de 2024 DOP 22,897,770,000.

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

a) *Otras cuentas de orden:*

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en cinco diferentes bancos del país, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha; estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

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

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

	30 de junio de 2025	31 de diciembre de 2024
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país y del exterior	8,463,167,040	3,899,691,580
Programa de emisión pendiente de colocación	1,350,000,000	1,500,000,000
Mutuos estructurados	24,606,811,100	21,537,623,071
Dividendos pagados en acciones	59,854,410	59,854,410
Totales	34,479,832,550	26,997,169,061

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

Al cierre de los periodos terminados al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa no posee instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera.

36. Otras relevaciones requeridas por la SIMV

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

Los Estados Financieros semestrales fueron aprobados mediante el acta de reunión de Consejo de Administración de fecha 22 de julio de 2025.

37. Otras notas requeridas por la SIMV

La Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas expone las notas mínimas que los estados financieros de los Puestos de Bolsa deben cumplir al cierre de cada período de reporte. Sin embargo, las siguientes notas no fueron incluidas en el presente informe debido a que no aplicaron al cierre de los períodos el 30 de junio de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de junio de 2024:

- Operaciones de compras de contado con venta a plazos
- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- Propiedad de la Inversión
- Cuentas por pagar en operaciones de cartera propia
- Plan de beneficios basados en acciones
- Hechos relevantes
- Eventos posteriores
- Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana
- Estados financieros ajustados por inflación
- Estados financieros consolidados

Ninoska Francina Marte De Tiburcio
Presidente / Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia A. Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huascar Minaya Jiménez
Contador