

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Informe del auditor independiente y
Estados financieros
31 de diciembre de 2025

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Índice
31 de diciembre de 2025

	Página(s)
Informe del auditor independiente	1-6
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	7
Estado de Resultados del Período	8
Estado de Otros Resultados Integrales	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12-64



Informe del auditor independiente

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

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”) al 31 de diciembre de 2025, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Puesto de Bolsa comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025;
- El estado de resultados y otros resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que comprenden información material de política contable y otra información explicativa.

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes del Puesto de Bolsa de conformidad con los requisitos éticos del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) relevantes para auditorías de estados financieros en la República Dominicana y el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en lo que corresponde a auditorías de estados financieros de entidades de interés público. Hemos cumplido además con otras responsabilidades éticas de conformidad con los requisitos éticos del ICPARD y el Código IESBA.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, en nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos.

Asuntos clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p>Valuación de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y en otros resultados integrales</p> <p>Estos activos financieros al 31 de diciembre de 2025 ascienden a RD\$40,933 millones, que representan un 90% del total de activos y están clasificados en los niveles 1 y 2 de la jerarquía de valor razonable establecida por las Normas de Contabilidad NIIF. La estimación del valor razonable de estos activos financieros es considerada un área de énfasis para la auditoría del Puesto de Bolsa debido a su materialidad y al grado de juicio aplicado por la gerencia del Puesto de Bolsa en su determinación, particularmente en ausencia de precios cotizados en mercados activos.</p> <p>La gerencia del Puesto de Bolsa utiliza precios cotizados en un mercado activo para medir el valor razonable de estos activos financieros. Si no hay precios cotizados en un mercado activo, utiliza los servicios de una proveedora de precios externa autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que considera datos observables de mercado, incluyendo precios de transacciones recientes o similares del mismo instrumento. Cuando no existen transacciones suficientes para determinar el</p>	<p>Hemos ejecutado los siguientes procedimientos de auditoría sobre los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y en otros resultados integrales:</p> <ul style="list-style-type: none">• Obtuvimos un entendimiento, evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles claves establecidos por la gerencia del Puesto de Bolsa sobre la medición del valor razonable de estos activos financieros.• Obtuvimos confirmaciones externas del custodio sobre la existencia y valor nominal de estos activos financieros, como base para la aplicación de las técnicas de valoración.• Evaluamos la competencia, capacidades y objetividad del proveedor externo de precios utilizado por el Puesto de Bolsa.• Involucramos a nuestros especialistas de valoración para evaluar lo apropiado de la metodología utilizada por el proveedor externo de precios y su consistencia con los requerimientos de las Normas de Contabilidad NIIF.

Asuntos clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p>valor razonable, se aplican técnicas de valoración basadas en flujos de efectivo descontados, utilizando curvas de rendimiento del mismo instrumento o de instrumentos comparables, en línea con lo requerido por las Normas de Contabilidad NIIF.</p> <p>Para las inversiones en cuotas de fondos, se utiliza los precios por cuota publicados por los fondos de inversión al 31 de diciembre de 2025.</p> <p><i>(Ver más detalle en notas 3.1, 3.10, 3.11 y 6 a los estados financieros).</i></p>	<ul style="list-style-type: none">• Comparamos, sobre una muestra, los valores razonables determinados por la gerencia al 31 de diciembre de 2025 y su clasificación dentro de la jerarquía de valor razonable, con: a) precios cotizados en mercados activos, b) precios proporcionados por la proveedora de precios, y c) valores de cuota publicados por los fondos de inversión.• Verificamos lo adecuado de las divulgaciones en las notas a los estados financieros relacionados con la política contable, incluyendo políticas contables, la descripción de las técnicas de valoración y juicios significativos empleados, el nivel de jerarquía y otra información requerida sobre la determinación del valor razonable de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.
<p>Valuación de inversiones en sociedades medidas a valor razonable con cambios en resultados</p> <p>Las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2025 incluyen RD\$1,032 millones, que corresponden a inversiones en el patrimonio de sociedades prestadoras de servicios en el mercado de valores, medidas a valor razonable con cambios en resultados.</p> <p>Ante la ausencia de información suficiente y confiable, la gerencia del Puesto de Bolsa consideró el costo como el mejor estimado del valor razonable hasta el 2025, año en que obtuvo un informe de valoración sobre el valor razonable de las mismas, que resultó en un incremento de RD\$890 millones en el valor de la inversión y en los resultados del año. La estimación del valor razonable de las inversiones en sociedades es considerada un asunto clave de auditoría debido al cambio en la metodología de valoración en el año, al grado de juicio involucrado en su determinación, el uso de supuestos significativos y su materialidad.</p> <p><i>(Ver más detalle en notas 3.1, 3.10, 3.13, 6 y 12 a los estados financieros).</i></p>	<p>Hemos ejecutado los siguientes procedimientos de auditoría sobre el valor razonable de las inversiones en sociedades con cambios en resultados:</p> <ul style="list-style-type: none">• Obtuvimos un entendimiento de la política contable y del proceso utilizado por la gerencia para la medición y contabilización de las inversiones en sociedades.• Evaluamos si existían indicadores de posible sesgo de la gerencia en la definición y aplicación de su política para la medición de estos instrumentos financieros.• Obtuvimos el informe de valoración preparado por el experto independiente de la gerencia que determinó el valor razonable de las inversiones en sociedades. Evaluamos la competencia, capacidad y objetividad de dicho experto.• Involucramos a nuestros especialistas en valoración para evaluar lo apropiado de la metodología y supuestos significativos utilizados para determinar el valor razonable y su consistencia con los requerimientos de las Normas de Contabilidad NIIF.• Comparamos el valor determinado por el experto independiente del Puesto de Bolsa con los valores registrados en los estados financieros.• Evaluamos la clasificación dentro de la jerarquía de valor razonable, considerando la naturaleza de los insumos utilizados en la valoración.

Asuntos clave de auditoría

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

- Verificamos lo adecuado de las divulgaciones en las notas a los estados financieros relacionados con la política contable, incluyendo la descripción de las técnicas de valoración y juicios significativos empleados, el nivel de jerarquía y otra información requerida sobre la determinación del valor razonable de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Otra información

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

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece estar materialmente incorrecta.

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

Responsabilidades de la Gerencia y de los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con los estados financieros

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

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

Los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa son responsables de supervisar el proceso de informes financieros del Puesto de Bolsa.

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

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

Como parte de una auditoría conforme a las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

A los Accionistas y el
Consejo de Administración de
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Página 6

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

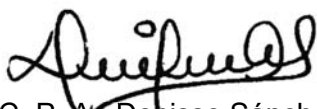
Nos comunicamos con los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante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

También proporcionamos a los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes respecto a la independencia, y comunicamos con ellos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan considerarse relevantes para nuestra independencia, y cuando corresponda, las acciones tomadas para eliminar amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa, determinamos aquellos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe del auditor, salvo que la ley o regulación prohíba la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.



No. de registro en la SIMV: SVAE-006



C. P. A.: Dehisse Sánchez

No. de registro en el ICPARD: 10841

Socia a cargo de la auditoría

16 de abril de 2026

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	Notas	2025	2024
Efectivo	5, 8, 9, 25	2,554,520,800	3,158,746,042
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	5, 6, 9, 25	35,555,469,689	26,544,290,561
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	5, 6, 9, 10, 25	488,579,527	86,818,785
A valor razonable - con cambios en otros resultados integrales	5, 6, 9, 25	4,888,553,906	12,113,909,418
A costo amortizado	5, 9, 25	489,244,924	493,955,083
Deudores por intermediación	5, 9, 25	921,816	4,721,519
Otras cuentas por cobrar	5, 9, 25	83,940,496	22,516,748
Impuestos por cobrar	24	154,083,299	141,354,213
Cuentas por cobrar		24,668,121	57,543,366
Inversiones en sociedades	5, 9, 12	1,031,959,871	142,256,052
Activos intangibles	13	227,792,072	186,605,412
Mejoras, mobiliario y equipos, neto	14	24,967,967	27,937,741
Activos por derecho a uso	15	21,854,012	25,657,982
Otros activos	5, 9, 25	2,704,954	714,003
TOTAL ACTIVOS		45,549,261,454	43,007,026,925
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	5, 9, 16, 25	8,064,263	13,635,056
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	6, 5, 9, 16, 25	60,108,916	117,617,615
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	5, 9, 16, 25	9,410,134,454	9,336,859,298
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	5, 9, 16, 18, 25	1,578,985,539	2,358,046,575
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	5, 9, 16, 19, 25	-	4,264,045,822
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	5, 9, 16, 25	29,299,143,859	22,079,494,483
Acreedores por intermediación	5, 9, 16, 21, 25	26,082,421	119,480,627
Otras cuentas por pagar	5, 9, 25	23,697,024	38,486,661
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	23, 25	117,886,798	104,129,166
Arrendamientos	9, 15, 25	23,833,404	32,788,259
Impuestos diferidos	24	171,817,843	139,032,236
Total pasivos		40,719,754,521	38,603,615,798
Patrimonio	26		
Capital pagado		1,490,000,000	1,490,000,000
Reserva legal		149,000,000	149,000,000
Resultados acumulados		1,991,978,618	1,192,994,783
Resultado del ejercicio		1,012,701,236	1,204,433,615
Otros resultados integrales		185,827,079	366,982,729
Total patrimonio		4,829,506,933	4,403,411,127
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		45,549,261,454	43,007,026,925

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de resultados del período
Año terminado al 31 de diciembre de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	2025	2024
Resultado por instrumentos financieros, neto	28		
A valor razonable		4,536,944,995	4,609,929,738
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		132,511,867	(315,276,386)
A costo amortizado		<u>(2,548,692,733)</u>	<u>(1,818,730,016)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>2,120,764,129</u>	<u>2,475,923,336</u>
Ingresos por servicios			
Ingresos por custodia de valores		<u>35,550,131</u>	<u>40,163,721</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	27	232,407,798	304,600,169
Gastos por comisiones y servicios	27	<u>(143,529,421)</u>	<u>(123,197,510)</u>
Total resultados por intermediación		<u>88,878,377</u>	<u>181,402,659</u>
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamientos por instrumentos financieros emitidos	18	(192,883,732)	(227,471,507)
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera	19	<u>(97,862,957)</u>	<u>(849,671,565)</u>
Total gastos por financiamiento		<u>(290,746,689)</u>	<u>(1,077,143,072)</u>
Gastos de administración y comercialización	29	<u>(762,585,433)</u>	<u>(679,415,513)</u>
Otros resultados			
Reajuste y diferencia en cambio	7	(155,117,488)	222,079,752
Resultado de inversiones en sociedades	12	55,860,313	41,375,596
Otros ingresos		38,367,423	33,444,871
Otros gastos		<u>(76,074,200)</u>	<u>(63,833,400)</u>
Total otros resultados		<u>(136,963,952)</u>	<u>233,066,819</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	24	1,054,896,563	1,173,997,950
Impuesto sobre la renta diferido	24	<u>(42,195,327)</u>	<u>30,435,665</u>
Resultado del ejercicio		<u>1,012,701,236</u>	<u>1,204,433,615</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de otros resultados integrales
Año terminado al 31 de diciembre de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	2025	2024
Resultado del ejercicio		1,012,701,236	1,204,433,615
Otros resultados integrales			
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período			
Cambio neto en el valor razonable		4,935,938,662	2,600,603,949
Reclasificados a resultados del período		(4,831,953,812)	(2,266,462,960)
Reclasificados a resultados acumulados		(294,550,220)	-
Impuesto diferido relacionado		9,409,720	(2,517,542)
Otros resultados integrales, neto de impuesto		(181,155,650)	331,623,447
Total resultados integrales del período		<u>831,545,586</u>	<u>1,536,057,062</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de cambios en el patrimonio
Año terminado al 31 de diciembre de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales	Total
Saldos al 1 de enero de 2024		1,490,000,000	149,000,000	861,981,470	1,006,456,294	35,359,282	3,542,797,046
Transferencia de resultados	26	-	-	1,006,456,294	(1,006,456,294)	-	-
Resultados del ejercicio	26	-	-	-	1,204,433,615	-	1,204,433,615
Total resultado del ejercicio		-	-	1,006,456,294	197,977,321	-	1,204,433,615
Otros resultados integrales del período	26	-	-	-	-	331,623,447	331,623,447
Total de resultados integrales del período		-	-	1,006,456,294	197,977,321	331,623,447	1,536,057,062
Transacciones con los accionistas							
Dividendos o participaciones distribuidas			-	(675,442,981)	-	-	(675,442,981)
Saldos al 31 de diciembre de 2024		1,490,000,000	149,000,000	1,192,994,783	1,204,433,615	366,982,729	4,403,411,127
Transferencia de resultados	26	-	-	1,204,433,615	(1,204,433,615)	-	-
Resultados del ejercicio	26	-	-	-	1,012,701,236	-	1,012,701,236
Total resultado del ejercicio		-	-	1,204,433,615	(191,732,379)	-	1,012,701,236
Resultado en venta de inversiones en otros resultados integrales		-	-	294,550,220	-	(294,550,220)	-
Otros resultados integrales del período	26	-	-	-	-	113,394,570	113,394,570
Total otros resultados integrales del período		-	-	294,550,220	-	(181,155,650)	(113,394,570)
Total de resultados integrales del período		-	-	1,498,983,835	(191,732,379)	(181,155,650)	1,126,095,806
Transacciones con los accionistas							
Dividendos o participaciones distribuidas		-	-	(700,000,000)	-	-	(700,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2025		1,490,000,000	149,000,000	1,991,978,618	1,012,701,236	185,827,079	4,829,506,933

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Notas	2025	2024
Flujo neto provisto por actividades de la operación			
Comisiones recaudadas		128,228,211	220,925,274
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		1,842,214,002	(12,646,013,807)
Ingreso neto por instrumentos financieros derivados		(209,139,959)	378,798,874
Egreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(2,004,764,887)	(1,123,610,529)
Gastos de administración y comercialización pagados		(697,422,415)	(611,597,909)
Intereses pagados		(496,063,315)	(1,119,358,922)
Impuestos pagados		(12,729,086)	(13,949,867)
Otros (gastos) ingresos netos por actividades de operación		<u>(369,076,597)</u>	<u>153,809,256</u>
Flujo neto usado en las actividades de operación		<u>(1,818,754,046)</u>	<u>(14,760,997,630)</u>
Flujo neto usado en actividades de inversión			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	12	55,860,313	41,375,596
Adquisición de activos intangibles	13	(70,238,456)	(74,278,482)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	14	(12,842,283)	(3,657,705)
Venta de mejoras, mobiliario y equipos		<u>2,150</u>	<u>30,100</u>
Flujo neto usado en las actividades de inversión		<u>(27,218,276)</u>	<u>(36,530,491)</u>
Flujo neto provisto por actividades de financiamiento			
Producto de obligaciones por financiamientos		214,599,124,873	146,933,976,639
Pagos de obligaciones por financiamientos		(211,906,559,260)	(135,024,239,126)
Producto de instrumentos financieros emitidos		73,471,000	-
Pagos de instrumentos financieros emitidos		(850,120,000)	(150,000,000)
Pasivos por arrendamientos pagados	15	(26,244,463)	(28,947,816)
Dividendos pagados	26	<u>(700,000,000)</u>	<u>(675,442,981)</u>
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,189,672,150</u>	<u>11,055,346,716</u>
Variación neta del efectivo		<u>(656,300,172)</u>	<u>(3,742,181,405)</u>
Saldo inicial del efectivo		3,158,746,042	6,809,665,554
Efecto de variación en tipo de cambio en efectivo		<u>52,074,930</u>	<u>91,261,893</u>
Saldo final del efectivo		<u>2,554,520,800</u>	<u>3,158,746,042</u>

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Vicepresidenta
Ejecutiva

Patricia Rimoli Suncar
Vicepresidenta de Contraloría -
Contralor

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1. Información general

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 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 Sunca	Vicepresidente de Contraloría – Contralor
Alberto Yunén	Vicepresidente de Negocios
Yesenia Lajara Fernández	Vicepresidente de Operaciones
William Lizarazo	Vicepresidente de Riesgo
Pedro Steven Vázquez Dietsch	Vicepresidente de Tesorería
Nathasha Jesmin Paulino Tavarez	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 Antonio Pereyra Lora	Director de Seguridad de la Información

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 16 de abril de 2026 por la gerencia del Puesto de Bolsa.

2. Base de preparación

2.1. Declaración de cumplimiento

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.2. Período cubierto

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

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

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

2.4. Moneda funcional y de presentación

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

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 contables

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

3.1. Uso de juicios y estimaciones

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

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

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:

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Medición de los valores razonables

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

Cuando 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 Normas de Contabilidad NIIF, así como sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

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, y no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de estas, el valor razonable se determina mediante el uso de técnicas de valoración bajo un enfoque combinado, que integra principalmente metodología de flujos de efectivo descontados, considerando escenarios con perpetuidad y múltiplo terminal descontado y la metodología de múltiplos de mercado, basada en empresas comparables. Los modelos utilizados para determinar el valor razonable son preparados por una firma externa y validados y revisados por la gerencia del Puesto de Bolsa.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

En los modelos de flujos de efectivo descontados y metodología de múltiplos de mercado, los insumos no observables son los flujos de efectivo proyectados y los ajustes de primas de riesgo que se incorporan a la tasa de descuento. Las tasas de descuento utilizadas para valorar los instrumentos de capital se encuentran alineadas con referencias aceptadas por las Normas de Contabilidad NIIF para la determinación de tasas de descuento, incluyendo lo establecido en la NIC 36 respecto al uso de tasas que reflejen el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos.

Dado que los valores razonables dependen de “inputs” significativos no observables, cambios en dichos supuestos podrían afectar la medición del valor razonable. La gerencia considera que la selección de los supuestos utilizados y las metodologías aplicadas son consistentes con prácticas de mercado y reflejan su mejor estimación al cierre del período. Estas inversiones son clasificadas dentro del Nivel 3.

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

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

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

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, de las operaciones de venta al contado con compra a plazo y de las obligaciones con bancos e instituciones financieras en moneda extranjera que son registrados dentro de los resultados por instrumentos financieros y gastos por financiamiento en el estado de resultados del periodo.

3.3. Otros activos

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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.

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

3.4.2. Ingresos por intermediación

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

3.5. Beneficios a empleados

3.5.1. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar por participación de los empleados en los resultados, 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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.

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 sobre 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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, mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se atribuye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados sobre la base del método de línea recta, sobre las vidas útiles estimadas de los activos.

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

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

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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.

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

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

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

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

El 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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.

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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 del período después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados por instrumentos financieros a valor razonable cuando se establece el derecho del Puesto de Bolsa para recibir los pagos.

Los instrumentos de patrimonio, que incluyen sustancialmente a las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión destinadas a comercialización, se miden a valor razonable con cambios en resultados, excepto que realice en el reconocimiento inicial la elección irrevocable de designar instrumentos de patrimonio a valor razonable a través de otros resultados integrales.

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

Reclasificaciones

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

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Reconocimiento y baja

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

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

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

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

Medición

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

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

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 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

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

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

3.10.2. Deterioro del valor

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

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Los activos financieros medidos a 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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, las cuales proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de 12 meses).

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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3.13. Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades prestadoras de servicios al mercado de valores de la República Dominicana donde no se posee control, ni influencia significativa se miden a valor razonable con cambio en resultados. La medición a valor razonable se efectúa conforme a los lineamientos establecidos en la NIIF 13, ver Nota 3.1.

3.14. Provisiones

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

3.15. Efectivo

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

3.16. Reconocimiento de gastos

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

3.17. Arrendamientos

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

i. Como arrendatario

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.

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. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

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.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4. Nuevas normas y modificaciones

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 2025, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Puesto de Bolsa. A continuación, se presenta la evaluación de la Puesto de Bolsa sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

- a) 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 las implicaciones detalladas de la aplicación que estas modificaciones tengan en sus operaciones o estados financieros.

- b) Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 por contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026).

El 18 de diciembre de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 y la NIIF 7 para contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza, donde se aclara la excepción de uso propio en este tipo de contratos, se define criterios para la consideración de consumo propio, permite aplicar cobertura contable sobre volúmenes variables si se cumplen los criterios aplicables y exige mayor transparencia en la información a revelar.

La gerencia está evaluando las implicaciones detalladas de la aplicación que estas modificaciones tengan en sus operaciones o estados financieros.

- c) 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).

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 revelación reducidos.

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- d) 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 que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de resultados y la inclusión de medidas de desempeño definidas por la gerencia dentro de los estados financieros.

La gerencia está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros del Puesto de Bolsa. A partir de la evaluación preliminar de alto nivel realizada, se han identificado los siguientes impactos potenciales. A partir de la evaluación preliminar de alto nivel realizada, se han identificado los siguientes impactos potenciales:

Aunque la adopción de la NIIF 18 no tendrá impacto en el resultado neto del Puesto de Bolsa, y espera que la agrupación de partidas de ingresos y gastos en el estado de resultados en las nuevas categorías afecte la forma en que se calcula y se informa el resultado de operación. Los siguientes elementos podrían afectar potencialmente el resultado de operación:

- (i) Las diferencias de cambio de moneda extranjera que actualmente se agregan en la partida otros ingresos y otras ganancias/(pérdidas) - neto en el resultado de operación podrían tener que desagregarse, con algunas ganancias o pérdidas de cambio de moneda extranjera presentadas debajo del resultado de operación.
- (ii) La NIIF 18 tiene requisitos específicos sobre la categoría en la que se reconocen las ganancias o pérdidas de derivados, que es la misma categoría que los ingresos y gastos afectados por el riesgo que se está gestionando con el derivado. El Puesto de Bolsa evaluará la necesidad de un cambio.

Las partidas presentadas en los estados financieros primarios podrían cambiar como resultado de la aplicación del concepto de "resumen estructurado útil" y los principios mejorados sobre agregación y desagregación. Además, dado que se requerirá que el crédito mercantil se presente por separado en el estado de situación financiera, el Puesto de Bolsa desagregará el crédito mercantil y otros activos intangibles y los presentará por separado en el estado de situación financiera.

El Puesto de Bolsa no espera que haya un cambio significativo en la información que actualmente se revela en las notas porque el requisito de revelar información material permanece sin cambios; sin embargo, la forma en que se agrupa la información podría cambiar como resultado de los principios de agregación/desagregación. Además, habrá nuevas revelaciones significativas requeridas para:

- (i) medidas de desempeño definidas por la gerencia;
- (ii) un desglose de la naturaleza de los gastos para las partidas presentadas por función en la categoría operativa del estado de resultados: este desglose solo se requiere para ciertas naturalezas de gastos; y

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

- (iii) para el primer período anual de aplicación de la NIIF 18, una conciliación de cada partida del estado de resultados entre los montos reformulados presentados aplicando la NIIF 18 y los montos presentados previamente aplicando la NIC 1.
- (iv) Desde la perspectiva del estado de flujos de efectivo, habrá cambios en la forma en que se presentan los intereses recibidos y los intereses pagados. Los intereses pagados se presentarán como flujos de efectivo de financiamiento y los intereses recibidos como flujos de efectivo de inversión, lo que supone un cambio respecto de la presentación actual como parte de los flujos de efectivo operativos.

El Puesto de Bolsa aplicará la nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor obligatoria del 1 de enero de 2027. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2026 se reformulará de conformidad con la NIIF 18. La gerencia está evaluando actualmente las implicaciones de la nueva norma, particularmente con respecto a la estructura del estado de resultados.

5. Gestión del riesgo financiero

5.1. Administración del 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 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, el riesgo de liquidez y el riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

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

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

5.2. Exposición de riesgos

5.2.1. Riesgo de crédito

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

La calidad crediticia de las inversiones en valores basada en las Agencias Calificadoras de Riesgos durante los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

Inversiones en instrumentos de deuda

	2025	2024
<u>Calificación Crediticia:</u>		
Fitch A+	1,439,851,755	3,489,571,606
Fitch A-	-	15,391,437
Fitch BB+	212,209,000	-
Fitch BB-	30,236,452,501	30,752,386,894
Feller AAA	776,992,677	642,208,590
Feller AA+	7,921,790	7,571,964
Feller AA	916,872,028	204,413,771
Feller A+	752,432,263	21,576,445
Feller A	141,296,214	7,426,642
Feller A-	526,876,807	525,442,216
Feller BBB+	-	1,375,724
Feller AAfa	596,117	577,202
Feller AAaf	68,197	62,369
Feller A+fa	104,215,238	325,814,472
Feller Afa	608,980,387	662,752,448
Feller AA-fa	348,393,625	-
Feller A-fa	226,082,436	216,616,240
Feller BBB+f	111,431,555	-
Feller BBBf	-	206,761,936
Standard & Poor's BB-	355,592,712	-
Pacific Credit A+	202,436,543	191,504,434
Pacific Credit A	33,865,894	34,137,937
Moody's AA	175,242,926	-
Sin calificación crediticia	<u>3,266,212,930</u>	<u>1,352,607,652</u>
	<u>40,444,023,595</u>	<u>38,658,199,979</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el 75.29% 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 a inversiones con calificaciones de AAA a BB-, respectivamente. La calificación de crédito de los emisores diferenciados corresponde a la calificación de crédito soberano de la República Dominicana, la cual ha sido establecida por la firma calificadora de riesgo Fitch Rating en BB- para ambos periodos.

Las inversiones a costo amortizado corresponden a certificados de depósitos a plazos e instrumentos de deuda, cuya tasa fue de 12% y 14% para ambos periodos.

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

	2025	2024
<u>Calificación crediticia</u>		
Feller A-	49,815,632	50,466,667
Sin calificación crediticia	<u>439,429,292</u>	<u>443,488,416</u>
	<u>489,244,924</u>	<u>493,955,083</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

La calidad crediticia del efectivo basada en las agencias calificadoras de riesgos durante los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	2025	2024
Efectivo		
<u>Calificación crediticia</u>		
Fitch AAA	66,850	7,511,904
Fitch AA-	-	3,019,405
Fitch A+	46,443,635	27,639,727
Fitch A	4,100,787	8,928,576
Fitch A-	-	977,740
Fitch BBB-	-	17,974
Fitch BB+	19,760,300	18,862,300
Fitch BB-	-	53,248
Feller AAA	1,603,983,989	2,809,640,498
Feller AA-	7,823,940	-
Feller A+	5,497,957	-
Feller A	3,149,940	-
Feller A-	105,961,305	4,592,065
Feller BBB+	16,014	-
Pacific Credit A+	1,939,201	8,971,193
Pacific Credit A	201,561,737	1,212,299
Pacific Credit BBB+	46,210	1,400,456
Standard & Poor's A-	499,351,061	169,080,144
Standard & Poor's BB-	4,553,420	-
Sin calificación crediticia	50,264,454	96,838,513
	<u>2,554,520,800</u>	<u>3,158,746,042</u>
Inversiones en instrumentos financieros derivados		
<u>Calificación crediticia</u>		
Fitch BB-	<u>488,579,527</u>	<u>86,818,785</u>
Otras cuentas por cobrar		
Contrapartes sin calificación crediticia	<u>83,940,496</u>	<u>22,516,748</u>
Cuentas por cobrar empleados		
Contrapartes sin calificación crediticia	<u>24,668,121</u>	<u>57,543,366</u>
Otros activos		
Contrapartes sin calificación crediticia	<u>2,704,954</u>	<u>714,003</u>
Inversiones en sociedades		
Contrapartes sin calificación crediticia	<u>1,031,959,871</u>	<u>142,256,052</u>

Para las inversiones medidas a valor razonable con cambio en otros resultados integrales y a costo amortizado se evaluaron las pérdidas crediticias esperada y para el periodo 2025 fue reconocido un valor de DOP44,693,067 (2024: DOP1,979,114) presentado como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en el estado de resultados del período.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

5.2.2. Riesgo de mercado

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

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

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

- **Riesgo de tasa de cambio**

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

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

- **Riesgo de tasa de interés**

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

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

Sensibilidad de tasa de interés

	2025	2024
Cambio rendimiento portafolio (15bps)	81,197,445	237,687,866
Cambio rendimiento portafolio (60bps)	<u>404,334,797</u>	<u>932,539,177</u>

Inversiones restringidas por contratos de recompra

	2025	2024
Cambio rendimiento portafolio (15bps)	167,580,691	127,888,504
Cambio rendimiento portafolio (60bps)	<u>644,774,526</u>	<u>497,352,136</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Un aumento o disminución de 15 puntos básicos (15pbs) en la tasa de interés representa un efecto en resultados (ganancia o pérdida) en el portafolio de renta fija al cierre de DOP248,778,136 (2024: DOP365,576,370).

Basados en el mismo portafolio de renta fija y considerando un aumento o disminución de 60 puntos básicos (60pbs) en la tasa de interés, el efecto de esta variación representa un efecto en resultados (ganancia o pérdida) de DOP1,049,109,323 (2024: DOP1,429,891,313).

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 gestión 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. Ver Nota 30.

Administración del riesgo de liquidez

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

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>	<u>Total 90 días</u>
2025											
Pasivos Financieros											
Valor razonable	449,605	468,657	2,239,845	2,925,756	1,298,727	681,222	451	-	8,064,263	3,158,107	7,382,590
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	3,517,889	26,075,826	1,623,271	20,245,512	-	8,646,418	-	-	60,108,916	31,216,986	51,462,498
Obligaciones por financiamiento	-	-	891,680,879	141,163,663	-	-	8,377,289,912	-	9,410,134,454	891,680,879	1,032,844,542
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,779,744	2,191,781	1,663,014	-	-	573,351,000	500,000,000	500,000,000	1,578,985,539	5,634,539	5,634,539
Operación de venta al contado con compra a plazo	1,747,526,694	2,706,923,167	8,311,016,340	9,013,745,701	3,939,074,413	3,577,828,757	3,028,787	-	29,299,143,859	12,765,466,201	25,718,286,315
Acreedores por intermediación	26,082,421	-	-	-	-	-	-	-	26,082,421	26,082,421	26,082,421
Otras cuentas por pagar	-	-	23,697,024	-	-	-	-	-	23,697,024	23,697,024	23,697,024
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	-	-	-	95,000,000	-	-	-	-	95,000,000	-	95,000,000
Arrendamientos	-	-	2,058,841	2,073,425	2,100,337	5,323,215	2,355,870	9,921,716	23,833,404	2,058,841	6,232,603
Total pasivos	1,779,356,353	2,735,659,431	9,233,979,214	9,275,154,057	3,942,473,477	4,165,830,612	8,882,675,020	509,921,716	40,525,049,880	13,748,994,998	26,966,622,532
Activos Financieros											
Efectivo	2,554,520,800	-	-	-	-	-	-	-	2,554,520,800	2,554,520,800	2,554,520,800
Instrumento financiero de cartera propia disponible	2,948,530,408	110,302,447	40,443,374	82,646,970	212,419,244	351,223,037	1,783,917,105	18,355,720,008	23,885,202,593	3,099,276,229	3,394,342,443
Instrumentos disponibles para la venta (ORI)	716,432,036	21,183,478	7,537,828	9,923,562	16,493,656	21,128,779	99,941,488	3,995,913,079	4,898,553,906	745,153,342	771,570,560
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	8,544,000	-	14,536,408	3,149,325	20,072,392	5,843,458	228,915,860	11,389,205,653	11,670,267,096	23,080,408	46,302,125
Contratos derivados	95,394,823	72,419,872	311,386,064	574,307	158,043	8,646,418	-	-	488,579,527	479,200,759	479,933,109
Otras inversiones - costo amortizado	466,667	-	484,940	-	193,328	49,348,965	-	438,751,024	489,244,924	951,607	1,144,935
Total de activos	6,323,888,734	203,905,797	374,388,614	96,294,164	249,336,663	436,190,657	2,112,774,453	34,179,589,764	43,976,368,846	6,902,183,145	7,247,813,972
Flujo de caja estático	4,544,532,381	(2,531,753,634)	(8,859,590,600)	(9,178,859,893)	(3,693,136,814)	(3,729,639,955)	(6,769,900,567)	33,669,668,048	3,451,318,966	(6,846,811,853)	(19,718,808,560)
Flujos de caja acumulados	4,544,532,381	2,012,778,747	(6,846,811,853)	(16,025,671,746)	(19,718,808,560)	(23,448,448,515)	(30,218,349,082)	3,451,318,966	-	-	-

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>	<u>Total 90 días</u>
2024											
Pasivos Financieros											
Valor razonable	6,173,334	606,764	2,976,245	2,697,968	965,809	214,936	-	-	13,635,056	9,756,343	13,420,120
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	1,423,299	58,360,325	57,775,490	58,501	-	-	-	-	117,617,615	117,559,114	117,617,615
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-	9,336,859,298	-	-	-	9,336,859,298	-	9,336,859,298
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	6,383,582	1,663,013	-	-	-	850,000,000	1,500,000,000	2,338,946,575	8,046,575	8,046,575
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2,683,542	4,506,667	2,931,613	-	-	-	3,645,000,000	-	4,264,045,822	10,121,822	10,121,822
Operación 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	-	-	22,079,494,483	10,116,738,225	20,794,657,407
Acreedores por intermediación	119,480,627	-	-	-	-	-	-	-	119,480,627	119,480,627	119,480,627
Otras cuentas por pagar	-	-	38,486,661	-	-	-	-	-	38,486,661	38,486,661	38,486,661
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	-	-	-	86,000,000	-	-	-	-	86,000,000	-	86,000,000
Arrendamientos	-	-	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	7,330,702,173	12,777,511,943	4,935,721,268	1,469,576,720	1,510,915,811	38,446,454,396	10,422,026,481	30,530,240,597
Activos Financieros											
Efectivo	3,158,746,042	-	-	-	-	-	-	-	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
Instrumentos 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	-	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
Instrumentos 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 derivados	14,255,857	55,873,920	15,730,229	647,991	-	-	310,788	-	86,818,785	85,860,006	86,507,997
Otras inversiones - costo amortizado	466,667	-	469,479	-	179,762	-	-	493,955,083	936,146	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)	(7,213,980,825)	(12,744,566,040)	(4,558,364,821)	(78,851,026)	34,300,804,714	3,951,265,493	(5,753,776,509)	(25,712,323,374)
Flujos de caja acumulados	3,610,513,611	1,955,295,630	(5,753,776,509)	(12,967,757,334)	(25,712,323,374)	(30,270,688,195)	(30,349,539,221)	3,951,265,493	-	-	-

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2025 y 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 31 de diciembre de 2025 y 2024, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

Índices	2025		2024	
	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.2955	0.1550	0.5512	0.1550
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (nivel 1)	0.2955	0.1033	0.5512	0.1033
Índice de razón de liquidez	1.10	>1	1.14	>1
Índice de límite de apalancamiento	10.60%	10%	10.24%	10%

6. Valor razonable de instrumentos financieros

Véase la descripción de los niveles utilizados para determinar los valores razonables en la Nota 3.1 a los estados financieros. Adjunto detalle de la clasificación de los instrumentos financieros por nivel:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2025				
Activos financieros				
Instrumentos para negociación				
A valor razonable con cambio en resultados				
Bonos y notas de renta fija	16,989,736,192	2,919,417,288	-	19,909,153,480
Cuotas participación Fondos de Inversión	1,399,767,554	-	-	1,399,767,554
Fideicomisos y acciones	2,576,281,558	-	1,031,959,871	3,608,241,429
A valor razonable - instrumentos financieros (contrato spot)	8,544,000	-	-	8,544,000

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				
Bonos y notas de renta fija	2,745,326,256	1,429,013,696	-	4,174,339,952
Cuotas participación Fondos de Inversión	340,025,507	-	-	340,025,507
Fideicomisos y acciones	374,188,448	-	-	374,188,448
Derivados negociación				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (contrato forward)	488,579,527	-	-	488,579,527
Instrumentos restringidos				
Bonos y notas de renta fija	11,384,619,586	277,103,510	-	11,661,723,096
Total	36,307,068,628	4,625,534,494	1,031,959,871	41,964,562,993
Pasivos financieros				
Derivados negociación				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	59,592,195	516,721	-	60,108,916
Contratos de mutuos	5,837,255	2,227,008	-	8,064,263
Total	65,429,450	2,743,729	-	68,173,179
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
2024				
Activos financieros				
Instrumentos para negociación				
A valor razonable con cambio en resultados				
Bonos y notas de renta fija	9,135,635,846	478,265,952	-	9,613,901,798
Cuotas participación Fondos de Inversión	1,413,960,390	-	-	1,413,960,390
Fideicomisos y acciones	188,306,127	-	142,256,052	330,562,179
A valor razonable - instrumentos financieros (contrato spot)	5,997,566	-	-	5,997,566
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				
Bonos y notas de renta fija	8,135,440,232	436,131,900	-	8,571,572,132
Cuotas participación Fondos de Inversión	737,739,334	-	-	737,739,334
Fideicomisos y acciones	148,083,284	-	-	148,083,284
Derivados negociación				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (contrato forward)	86,818,785	-	-	86,818,785
Instrumentos restringidos				
A valor razonable con cambios en resultados	15,169,826,117	152,298,563	-	15,322,124,680
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,656,514,668	-	-	2,656,514,668
Total	37,678,322,349	1,066,696,415	142,256,052	38,887,274,816
Pasivos financieros				
Derivados negociación				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (spot)	5,997,566	-	-	5,997,566
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (forward)	117,617,615	-	-	117,617,615
Contratos de mutuos	5,813,144	1,824,346	-	7,637,490
Total	129,428,325	1,824,346	-	131,252,671

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7. Reajuste y diferencia de cambio

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

	Ingresos (Gastos)			Ingresos (Gastos)
	2025			2024
	USD	EURO	TOTAL	TOTAL
Efectivo	82,696,698	226,835	82,923,533	172,554,010
Otros activos	(222,057,186)	-	(222,057,186)	60,541,568
Obligaciones a la vista	(9,740,872)	-	(9,740,872)	(11,449,511)
Intereses y comisiones por pagar	(775,111)	-	(775,111)	3,156,517
Otros pasivos / acumulaciones por pagar	(5,467,852)	-	(5,467,852)	(2,722,832)
Total, de diferencia de cambio	<u>(155,344,323)</u>	<u>226,835</u>	<u>(155,117,488)</u>	<u>222,079,752</u>

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

	USD	EURO	CAD	AUS	DOP
2025					
Activos sensibles a tasa					
Efectivo	20,653,549	7,060	-	-	1,299,584,885
Activos financieros a valor razonable	325,077,229	-	15,439,382	311,000	21,169,289,006
Activos financieros a costo amortizado	6,986,401	-	-	-	439,429,292
Deudores por intermediación	138	-	-	-	8,661
Otras cuentas por cobrar	779,853	-	-	-	49,051,032
Total activos sensibles a tasa	<u>353,497,170</u>	<u>7,060</u>	<u>15,439,382</u>	<u>311,000</u>	<u>22,957,362,876</u>
Pasivos sensibles a tasa					
Pasivos financieros a valor razonable	928,206	-	-	-	58,382,135
Pasivos a costo amortizado	286,103,889	-	5,428,503	269,911	18,256,144,656
Acreedores por intermediación	45,140	-	-	-	2,839,186
Otras cuentas por pagar	444,672	-	-	-	27,968,909
Otros pasivos	1,168	-	-	-	73,465
Total pasivos sensibles a tasa	<u>287,523,075</u>	<u>-</u>	<u>5,428,503</u>	<u>269,911</u>	<u>18,345,408,351</u>
Exposición neta en los estados de situación financiera	<u>65,974,095</u>	<u>7,060</u>	<u>10,010,879</u>	<u>41,089</u>	<u>4,611,954,525</u>

	USD	EURO	DOP
2024			
Activos sensibles a tasa			
Efectivo	20,128,755	1,220	1,225,765,608
Activos financieros a valor razonable	320,665,291	-	19,526,079,164
Activos financieros a costo amortizado	7,293,925	-	444,144,623
Deudores por intermediación	70,536	-	4,295,114
Otras cuentas por cobrar	200,746	-	12,223,928
Total activos sensibles a tasa	<u>348,359,253</u>	<u>1,220</u>	<u>21,212,508,437</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	USD	EURO	DOP
2024			
Pasivos sensibles a tasa			
Pasivos financieros a valor razonable	1,119,369	-	68,161,070
Pasivos a costo amortizado	324,921,820	-	19,785,269,421
Acreedores por intermediación	3,586,469	-	218,388,704
Otras cuentas por pagar	597,751	-	36,398,515
Otros pasivos	1,168	-	71,122
Total pasivos sensibles a tasa	<u>330,226,577</u>	<u>-</u>	<u>20,108,288,832</u>
Exposición neta en los estados de situación financiera	<u>18,132,676</u>	<u>1,220</u>	<u>1,104,219,605</u>

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) usadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es de DOP62.8978 y DOP60.8924, respectivamente. La tasa de cambio por cada euro (EUR) usadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es de DOP73.9489 y DOP63.4712, respectivamente, publicada por el Banco Central de la República Dominicana. Asimismo, las tasas de cambio para el mismo período por cada dólar canadiense (CAD) y el dólar australiano (AUS) son DOP45.9578 (2024: DOP42.1897) y DOP42.0786 (2024: DOP37.7994), respectivamente.

	2025				2024			
	USD	En moneda extranjera		AUS	En moneda nacional DOP	En moneda extranjera		En moneda nacional DOP
		EUR	CAD			USD	EUR	
Activos sensibles a tasa	353,497,170	7,060	15,439,382	311,000	22,957,362,876	348,359,253	1,220	21,212,508,437
Pasivos sensibles a tasas	<u>(287,523,075)</u>	<u>-</u>	<u>(5,428,503)</u>	<u>(269,911)</u>	<u>(18,345,408,351)</u>	<u>(330,226,577)</u>	<u>-</u>	<u>(20,108,288,832)</u>
Posición neta	<u>65,974,095</u>	<u>7,060</u>	<u>10,010,879</u>	<u>41,089</u>	<u>4,611,954,525</u>	<u>18,132,676</u>	<u>1,220</u>	<u>1,104,219,605</u>
Exposición a tasa de cambio	<u>6.28978</u>	<u>7.39489</u>	<u>4.59578</u>	<u>4.20786</u>	<u>461,195,453</u>	<u>6.08924</u>	<u>6.3471</u>	<u>110,421,960</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, de ocurrir un debilitamiento del 10%, en la tasa de cambio del dólar estadounidense (USD), euro (EUR), dólar canadiense (CAD) y dólar australiano (AUS) con respecto al peso dominicano (DOP) causaría un efecto en los resultados de aproximadamente DOP461,195,453 y DOP110,421,960, respectivamente.

8. Efectivo

Un resumen del efectivo es como sigue:

	2025	2024
Efectivo en caja	80,000	80,000
Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro (a):		
Moneda nacional	1,254,855,916	1,873,684,751
Moneda extranjera	<u>1,299,584,884</u>	<u>1,284,981,291</u>
	<u>2,554,520,800</u>	<u>3,158,746,042</u>

- a) Depósitos en cuentas corrientes y de ahorro en bancos locales y extranjeros. Los depósitos en bancos locales generan intereses que oscilan entre 0.01% y 11% sobre el balance promedio diario. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, los intereses generados por estas cuentas corrientes y de ahorro ascendieron a DOP220,514,670 y DOP223,849,404, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos a costo amortizado en los estados de resultados.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9. Instrumentos financieros

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

a) Instrumentos financieros por categoría:

a.1 Activo financiero

	2025			
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activo financiero según el estado de situación financiera				
Efectivo	-	-	2,554,520,800	2,554,520,800
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	23,885,202,593	4,888,553,906	489,244,924	29,263,001,423
Instrumentos financieros derivados	488,579,527	-	-	488,579,527
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	11,661,723,096	-	-	11,661,723,096
Valoración contratos "spot"	8,544,000	-	-	8,544,000
Deudores por intermediación	-	-	921,816	921,816
Otras cuentas por cobrar	-	-	83,940,496	83,940,496
Inversiones en sociedades	1,031,959,871	-	-	1,031,959,871
Cuentas por cobrar empleados	-	-	24,668,121	24,668,121
Otros activos	-	-	2,704,954	2,704,954
Total	<u>37,076,009,087</u>	<u>4,888,553,906</u>	<u>3,156,001,111</u>	<u>45,120,564,104</u>
	2024			
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	Total
Activo financiero según el estado de situación financiera				
Efectivo	-	-	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	-	4,833,752,084
Instrumentos financieros derivados	86,818,785	-	-	86,818,785
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	13,144,887,264	-	-	13,144,887,264
Valoración contratos "spot"	5,997,566	-	-	5,997,566
Deudores por intermediación	-	-	4,721,519	4,721,519
Otras cuentas por cobrar	-	-	22,516,748	22,516,748
Inversiones en sociedades	142,256,052	-	-	142,256,052
Cuentas por cobrar empleados	-	-	57,543,366	57,543,366
Otros activos	-	-	714,003	714,003
Total	<u>26,773,365,398</u>	<u>12,113,909,418</u>	<u>3,738,196,761</u>	<u>42,625,471,577</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

a.2 Pasivo financiero

	2025		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	8,064,263	-	8,064,263
Instrumentos financieros derivados	60,108,916	-	60,108,916
Obligaciones por financiamiento a costo amortizado	-	9,410,134,454	9,410,134,454
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	1,578,985,539	1,578,985,539
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	29,299,143,859	29,299,143,859
Acreeedores por intermediación	-	26,082,421	26,082,421
Otras cuentas por pagar	-	23,697,024	23,697,024
Acumulaciones por pagar y otros	-	95,000,000	95,000,000
Arrendamientos	-	23,833,404	23,833,404
Total	68,173,179	40,456,876,701	40,525,049,880
2024			
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	7,637,490	-	7,637,490
Valoración contratos spot	5,997,566	-	5,997,566
Instrumentos financieros derivados	117,617,615	-	117,617,615
Obligaciones por financiamiento a costo amortizado	-	9,336,859,298	9,336,859,298
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,358,046,575	2,358,046,575
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	22,079,494,483
Acreeedores por intermediación	-	119,480,627	119,480,627
Otras cuentas por pagar	-	38,486,661	38,486,661
Acumulaciones por pagar y otros	-	86,000,000	86,000,000
Arrendamientos	-	32,788,259	32,788,259
Total	131,252,671	38,315,201,725	38,446,454,396

a) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Renta variable

Instrumento financieros valor razonable	2025							Subtotal	Total
	Restringida								
Cartera propia Disponible "T"	Cartera propia Disponible "ORI"	En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones				
Cuotas de fondo de inversión									
Nacionales	175,242,926	-	-	-	-	-	-	-	175,242,926
Extranjeras	2,401,038,632	714,213,954	-	-	-	-	-	-	3,115,252,586
Fideicomisos									
Nacionales	1,399,767,555	-	-	-	-	-	-	-	1,399,767,555
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total instrumentos renta variable	3,976,049,113	714,213,954	-	-	-	-	-	-	4,690,263,067

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Renta variable

Instrumento financieros valor razonable	2024						Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible "T"	Cartera propia Disponible "ORI"	Restringida					
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Cuotas de fondo de inversión								
Nacionales	188,306,127	-	-	-	-	-	188,306,127	
Extranjeras	-	78,946,053	-	-	-	-	78,946,053	
Fideicomisos								
Nacionales	1,413,960,391	-	-	-	-	-	1,413,960,391	
Extranjeras	-	806,876,565	-	-	-	-	806,876,565	
Total instrumentos renta variable	1,602,266,518	885,822,618	-	-	-	-	2,488,089,136	

Renta fija

Instrumento financieros valor razonable	2025						Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	Restringida					
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos ORI	En garantía por otras operaciones		
Del Estado								
Nacionales	18,403,028,368	1,823,761,792	11,449,514,096	-	-	-	11,449,514,096	
De entidades financieras								
Nacionales	941,570,427	1,298,567,454	-	-	-	8,544,000	8,544,000	
De empresas								
Nacionales	66,545,629	1,052,010,706	-	-	-	-	-	
Extranjera	498,009,056	-	212,209,000	-	-	-	212,209,000	
Total inversiones renta fija	19,909,153,480	4,174,339,952	11,661,723,096	-	-	8,544,000	11,670,267,096	

Renta fija

Instrumento financieros valor razonable	2024						Subtotal	Total
	Cartera propia Disponible	Cartera propia ORI Disponible	Restringida					
			En operación a plazo	En Préstamos	En Préstamos 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	
De entidades financieras								
Nacionales	357,012,809	1,133,639,155	-	-	-	-	-	
De empresas								
Nacionales	55,426,579	159,013,885	-	-	-	-	-	
Extranjera	482,176,468	-	-	-	-	-	-	
Total inversiones renta fija	9,613,901,797	8,571,572,132	13,144,887,264	2,177,237,416	2,656,514,668	5,997,566	17,984,636,914	

La ganancia o pérdida neta no realizada registrada por el Puesto de Bolsa durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, producto de la valuación de las inversiones fue de DOP366,709,190 y DOP1,374,215,280, respectivamente, los cuales fueron registrados en el renglón de "Resultados por instrumentos financieros" del estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa vendió inversiones por DOP961,617,990,691 y DOP992,383,008,538, respectivamente, y registró una pérdida producto de dichas ventas en el renglón de "Resultados por instrumentos financieros – a valor razonable" del estado de resultados por DOP2,438,319,895 (2024: DOP387,195,154), respectivamente.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

10. Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los contratos de derivados financieros mantenidos por el Puesto de Bolsa son como sigue:

	Nocional		Instrumentos financieros a valor razonable						Total de activos a valor razonable	Total de pasivos a valor razonable	
	Ajustes a valor razonable		Posición activa			Posición pasiva					
	Cantidad de operaciones	Compra de Cartera	Venta de Cartera	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Mayor a un año	Hasta 7 días	De 8 a 360 días	Mayor a un año		
31 de diciembre de 2025											
Forward-USD	92	3,651,024,291	2,234,968,894	-	4,054,265,478	-	-	2,206,241,072	-	4,054,265,478	2,206,241,072
Contrato divisa implícita forward - USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros forward- USD	4	11,156,639,876	-	-	10,943,442,771	-	-	-	-	10,943,442,771	-
Opciones forward-USD	2	94,346,700	-	-	94,346,700	-	-	-	-	94,346,700	-
Forward-DOP	456	561,535,342	9,832,130,105	-	558,553,664	-	-	9,832,646,826	-	558,553,664	9,832,646,826
Total	554	15,463,546,209	12,067,098,999	-	15,650,608,613	-	-	12,038,887,898	-	15,650,608,613	12,038,887,898
31 de diciembre de 2024											
Forward-USD	83	850,938,201	3,165,061,163	-	883,342,899	-	-	3,198,909,093	-	883,342,899	3,198,909,093
Contrato divisa implícita forward - USD	6	371,781,998	-	-	368,708,439	-	-	-	-	368,708,439	-
Futuros forward- USD	2	924,941,855	1,259,533,110	-	903,605,158	-	-	1,292,532,529	-	903,605,158	1,292,532,529
Forward-DOP	206	569,083,319	2,547,355,489	-	569,719,909	-	-	2,574,274,117	-	569,719,909	2,574,274,117
Total	297	2,716,745,373	6,971,949,762	-	2,725,376,405	-	-	7,065,715,739	-	2,725,376,405	7,065,715,739

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Clasificados por contraparte:

	2025		2024	
	Activos a valor razonable	Monto garantizado	Activos a valor razonable	Monto garantizado
Personas físicas	3,978,727,187	3,978,885,229	1,818,296,516	1,818,607,305
Personas jurídicas	7,863,904,565	7,911,628,829	3,791,606,908	3,727,378,374
Intermediarios de valores	14,790,148,818	14,710,041,979	3,754,503,435	3,717,723,596
Inversionistas institucionales	366,306,293	376,562,650	426,685,285	424,985,860
Bancos	690,409,648	553,526,521	-	-
Total	27,689,496,511	27,530,645,208	9,791,092,144	9,688,695,135

11. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Saldos		Transacciones		
	Activo	Pasivo	Monto	Ingreso	Gasto
2025					
Deudores por intermediación (a)	475,201	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (b)	-	204,045	-	-	-
Intermediación de operaciones a término (c)	-	-	-	159,283,396	40,450,229
Arrendamiento	-	-	-	507,376	-
Servicios administrativos (b)	-	-	-	894,508	3,568,634
Servicios tecnológicos	-	-	-	-	3,776,095
Patrocinio (d)	-	-	-	-	8,024,000
Atenciones a clientes	-	-	-	-	768,813
Beneficios a empleados a corto plazo (e)	-	-	-	-	89,148,756
Compra de títulos (f)	-	-	526,640,988,612	-	-
Venta de títulos (f)	-	-	513,291,022,732	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (e)	-	-	-	-	106,471,775
2024					
Deudores por intermediación (a)	2,061,477	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (b)	-	2,887,097	-	-	-
Intermediación de operaciones a término (c)	-	-	-	203,364,314	56,188,060
Arrendamiento	-	-	-	477,695	-
Servicios administrativos (b)	-	-	-	2,033,270	3,249,625
Servicios tecnológicos	-	-	-	-	8,146,504
Patrocinio (d)	-	-	-	900,000	12,744,000

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Saldos		Transacciones		
	Activo	Pasivo	Monto	Ingreso	Gasto
Atenciones a clientes	-	-	-	-	199,951
Beneficios a empleados a corto plazo (e)	-	-	-	-	71,725,560
Compra de títulos (f)	-	-	636,179,852,903	-	-
Venta de títulos (f)	-	-	611,349,990,491	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (e)	-	-	-	-	86,638,760

- (a) Corresponde a servicios de intermediación en transacciones de compra y venta de títulos de valores de renta fija y renta variable. Durante el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa cobró a sus relacionadas comisiones de 0.02%.
- (b) Saldos por pagar a la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana por concepto de comisiones bursátiles. Los servicios administrativos corresponden a servicios de control financiero, cable y mantenimiento y se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados del período y otros resultados integrales.
- (c) Saldos de intermediación de operaciones a término, que corresponden a comisiones por servicios bursátiles cobrados a varios entes relacionados. Además, gastos por servicios de intermediación a la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, y se presentan como parte de los resultados de intermediación en los estados de resultados del período y otros resultados integrales.
- (d) Gastos por concepto de publicidad y propaganda a los equipos de béisbol Skanuss Consulting, S. R. L. y otros patrocinios en la temporada invernal de beisbol de la República Dominicana.
- (e) Gastos por sueldos, otras remuneraciones y adelantos a ejecutivos por DOP234,136,577 y DOP208,289,278, por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente. Estos gastos se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados del período y otros resultados integrales.

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

	2025	2024
Sueldos	89,148,756	71,725,560
Otras remuneraciones	106,471,775	86,638,760
Adelantos a ejecutivos	39,146,577	49,924,958
Total	<u>234,767,108</u>	<u>208,289,278</u>

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12. Inversiones en sociedades

	2025			
	Valor nominal	Valor razonable	Número de Acciones	Porcentaje de participación
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, S. A.	47,761,195	671,016,992	1,340,303	9.3869%
CEVALDOM, S. A.	94,494,757	360,942,779	38,390	3.4500%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.0010%
Total	142,256,052	1,031,959,871	1,378,694	

	2024			
	Valor nominal	Valor razonable	Número de Acciones	Porcentaje de participación
Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, S. A.	47,761,195	47,761,195	862,139	9.3900%
CEVALDOM, S. A.	94,494,757	94,494,757	34,971	3.4500%
OTC Dominicana, S.A.	100	100	1	0.0010%
Total	142,256,052	142,256,052	897,111	

El movimiento de las inversiones en sociedades es como sigue:

	Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)	Depósito Centralizado de Valores (CEVALDOM)	OTC Dominicana	Total
Saldos al 31 de diciembre enero de 2024	47,761,195	94,494,757	100	142,256,052
Cambios a valor razonable (a)	623,255,797	266,448,022	-	889,703,819
Saldos netos al 31 de diciembre de 2025	671,016,992	360,942,779	100	1,031,959,871

(a) En el 2025 estuvo disponible información sobre el valor razonable de las inversiones mantenidas en la BVRD y CEVALDOM, por lo cual, el Puesto de Bolsa reconoció RD\$889,703,819, y RD\$107,848,999 de impuesto sobre la renta diferido pasivo.

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

	2025	2024
Dividendos recibidos en efectivo		
Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A.	28,160,726	21,992,726
CEVALDOM, S. A.	27,699,587	19,382,870
Total	55,860,313	41,375,596

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

13. Activos intangibles

El movimiento de los activos intangibles es como sigue:

	Software
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2024	155,380,124
Adiciones	74,278,482
Retiros	<u>(19,660,043)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	209,998,563
Adiciones	70,238,456
Retiros	<u>(43,484,030)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>236,752,989</u>
Amortización	
Saldo al 1 de enero de 2024	(12,118,459)
Cargos por amortización	(30,934,735)
Retiros	<u>19,660,043</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	(23,393,151)
Cargos por amortización	(29,051,796)
Retiros	<u>43,484,030</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>(8,960,917)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2025	<u>227,792,072</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>186,605,412</u>

14. Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos, neto, es como sigue:

	Mejoras en propiedad arrendada	Mobiliario y equipos	Equipos de cómputo	Otros	Total
Costo:					
Saldo al 1 de enero de 2024	63,735,394	19,143,500	40,241,126	653,618	123,773,638
Adiciones	356,796	288,719	3,012,190	-	3,657,705
Retiros	<u>-</u>	<u>(175,383)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(175,383)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	64,092,190	19,256,836	43,253,316	653,618	127,255,960
Adiciones	3,481,050	286,505	9,074,728	-	12,842,283
Retiros	<u>-</u>	<u>(7,495)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,495)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>67,573,240</u>	<u>19,535,846</u>	<u>52,328,044</u>	<u>653,618</u>	<u>140,090,748</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Mejoras en propiedad arrendada	Mobiliario y equipos	Equipos de cómputo	Otros	Total
Depreciación acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2024	(41,954,130)	(14,320,785)	(26,497,868)	(539,288)	(83,312,071)
Cargos por depreciación	(8,139,287)	(1,800,594)	(6,189,085)	(28,641)	(16,157,607)
Retiros	-	151,459	-	-	151,459
Saldos al 31 de diciembre de 2024	(50,093,417)	(15,969,920)	(32,686,953)	(567,929)	(99,318,219)
Cargos por depreciación	(8,220,553)	(1,228,986)	(6,331,987)	(28,563)	(15,810,089)
Retiros	-	5,527	-	-	5,527
Saldos al 31 de diciembre de 2025	(58,313,970)	(17,193,379)	(39,018,940)	(596,492)	(115,122,781)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2025	<u>9,259,270</u>	<u>2,342,467</u>	<u>13,309,104</u>	<u>57,126</u>	<u>24,967,967</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2024	<u>13,998,773</u>	<u>3,286,916</u>	<u>10,566,363</u>	<u>85,689</u>	<u>27,937,741</u>

15. Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde están ubicadas sus oficinas; la vigencia es de cinco años, renovable a vencimiento, y a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de USD35,168 (2024: USD33,745) más impuestos o su equivalente DOP de acuerdo con la tasa de cambio promedio vigente; adicionalmente, establece un aumento de 5% anual por el resto del contrato.

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

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

i. Activos por derecho de uso

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

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

	Locales comerciales para oficinas administrativas
<u>Costo:</u>	
Saldos al 1 de enero de 2024	88,259,719
Incorporaciones	2,373,765
Retiros	(2,592,024)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>88,041,460</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Locales comerciales para oficinas administrativas
Incorporaciones	25,126,052
Retiros	<u>(44,354,085)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>68,813,427</u>
<u>Amortización:</u>	
Saldos al 1 de enero de 2024	(44,312,403)
Cargos por amortización	<u>(18,071,075)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	(62,383,478)
Cargos por amortización	(20,301,133)
Retiros	<u>35,725,196</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>(46,959,415)</u>
<u>Valor neto:</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>21,854,012</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>25,657,982</u>

ii. Pasivos por arrendamientos

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

	1 año o menos	1-5 años	Más de 5 años	Total
2025				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>13,911,688</u>	<u>9,921,716</u>	<u>-</u>	<u>23,833,404</u>
2024				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>21,872,448</u>	<u>10,915,811</u>	<u>-</u>	<u>32,788,259</u>

iii. Importes reconocidos en resultados

	2025	2024
Intereses por pasivos por arrendamientos	2,472,651	3,737,177
Gastos de amortización	20,301,133	18,324,236
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo y bajo valor	<u>22,790,129</u>	<u>27,687,006</u>
	<u>45,563,913</u>	<u>49,748,419</u>

iv. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el total de salida de efectivo por pagos de estos arrendamientos ascendió a DOP26,244,463 y DOP28,947,816, respectivamente.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

16. Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos es como sigue:

	2025	2024
A valor razonable (a)	68,173,179	131,252,671
A costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento (b)	9,410,134,454	9,336,859,298
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,578,985,539	2,358,046,575
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	4,264,045,822
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	29,299,143,859	22,079,494,483
Acreedores por intermediación	26,082,421	119,480,627
Otras cuentas por pagar	23,697,024	38,486,661
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	95,000,000	86,000,000
Arrendamientos	23,833,404	32,788,259
	<u>40,525,049,880</u>	<u>38,446,454,396</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2025 y 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:

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	Más de 1 año	Total
31 de diciembre de 2025					
A valor razonable:					
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	3,158,107	4,224,482	681,674	-	8,064,263
Cambios de valor de contratos forward de compraventa de títulos de deuda por ajuste de valor de mercado	<u>36,909,004</u>	<u>19,482,608</u>	<u>3,717,304</u>	<u>-</u>	<u>60,108,916</u>
	<u>40,067,111</u>	<u>23,707,090</u>	<u>4,398,978</u>	<u>-</u>	<u>68,173,179</u>
31 de diciembre de 2024					
A valor razonable:					
Cambios de valor de contratos spot de compraventa de títulos de deuda por ajuste a valor de mercado	5,997,566	-	-	-	5,997,566
Contratos de pasivos financieros indexados a valores	3,758,777	3,663,777	214,936	-	7,637,490
Cambios de valor de contratos forward de compraventa de títulos de deuda por ajuste de valor de mercado	<u>78,199,495</u>	<u>39,418,120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117,617,615</u>
	<u>87,955,838</u>	<u>43,081,897</u>	<u>214,936</u>	<u>-</u>	<u>131,252,671</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

(b) Corresponden a obligaciones por financiamientos por operaciones de reporto y margen. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

	Tasa promedio %	Vencimiento			Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
31 de diciembre de 2025					
<i>Acreeedores Reporto</i>					
Bancos	4.83	-	2,579,168,515	2,579,168,515	3,401,489,022
Intermediarios de valores	4.92	-	5,939,285,059	5,939,285,059	7,660,539,384
<i>Acreeedores Margen</i>					
Intermediarios de valores	4.51	-	891,680,880	891,680,880	891,680,880
Total			9,410,134,454	9,410,134,454	11,953,709,286
31 de diciembre de 2024					
<i>Acreeedores Reporto</i>					
Intermediarios de valores	5.90	10,126,507	9,326,732,791	9,336,859,298	11,818,430,413

17. Instrumentos financieros derivados

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

	2025		2024	
	Valor negociado	Valor razonable	Valor negociado	Valor Razonable
Opciones	94,346,700	94,346,700	-	-
Futuros	11,156,639,876	10,943,442,771	2,184,474,965	2,196,137,687
Forward	16,279,658,632	16,651,707,040	7,504,220,170	7,594,954,458
Total	27,530,645,208	27,689,496,511	9,688,695,135	9,791,092,145

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

	2025		2024	
	USD	DOP	USD	DOP
Opciones	94,346,700	-	-	-
Futuros	10,943,442,771	-	2,196,137,687	-
Forward	6,260,506,550	10,391,200,490	4,450,960,432	3,143,994,026
Total	17,298,296,021	10,391,200,490	6,647,098,119	3,143,994,026

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

	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades reguladas	Entidades no reguladas	Total
2025					
Opciones	-	94,346,700	-	-	94,346,700
Futuros	-	10,943,442,771	-	-	10,943,442,771
Forward	690,409,647	3,752,359,347	366,306,293	11,842,631,753	16,651,707,040
Total	690,409,647	14,790,148,818	366,306,293	11,842,631,753	27,689,496,511

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Bancos Comerciales	Intermediarios de Valores	Entidades reguladas	Entidades no reguladas	Total
2024					
Futuros	-	2,196,137,687	-	-	2,196,137,687
Forward	-	1,558,365,748	426,685,285	5,609,903,425	7,594,954,458
Total	-	3,754,503,435	426,685,285	5,609,903,425	9,791,092,145

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

	2025	2024
Gastos	(60,108,916)	(117,617,615)
Ingresos	488,579,527	86,818,785

Las condiciones pactadas para estos contratos, es como sigue:

	2025					
	Total	Hasta 1 Mes	De 1-3 Meses	3 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Opciones	94,346,700	94,346,700	-	-	-	-
Futuros	10,943,442,771	78,244,863	10,865,197,908	-	-	-
Forward	16,651,707,040	9,257,462,408	6,291,023,692	1,103,220,940	-	-
Total	27,689,496,511	9,430,053,971	17,156,221,600	1,103,220,940	-	-
	2024					
	Total	Hasta 1 Mes	De 1-3 Meses	3 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Futuros	2,196,137,687	2,196,137,687	-	-	-	-
Forward	7,594,954,458	5,644,482,592	1,666,037,133	284,434,733	-	-
Total	9,791,092,145	7,840,620,279	1,666,037,133	284,434,733	-	-

La información de vencimiento para estos contratos es como sigue:

	2025					
	Total	Hasta 1 Mes	De 1-3 Meses	3 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Opciones	94,346,700	-	94,346,700	-	-	-
Futuros	10,943,442,771	78,244,863	10,865,197,908	-	-	-
Forward	16,651,707,040	3,167,160,899	3,792,617,844	9,691,928,297	-	-
Total	27,689,496,511	3,245,405,762	14,752,162,452	9,691,928,297	-	-
	2024					
	Total	Hasta 1 Mes	De 1-3 Meses	3 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años
Futuros	2,196,137,687	-	2,196,137,687	-	-	-
Forward	7,594,954,458	2,747,574,200	3,290,842,830	1,556,537,428	-	-
Total	9,791,092,145	2,747,574,200	5,486,980,517	1,556,537,428	-	-

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

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

31 de diciembre de
2025

Tipo de emisiones	Moneda	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de amortización	Importe del valor nominal de la obligación a pagar de acuerdo a las condiciones del contrato
Bonos Corporativos (a)	DOP	5,634,539	-	1,073,351,000	500,000,000	-	1,578,985,539	Mensual	1,573,351,000

31 de diciembre de
2024

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

(a) Las tasas de interés oscilan entre 8% y 11% para ambos años, y se generaron gastos por intereses por DOP192,883,732 (2024: DOP227,471,507).

19. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

31 de diciembre de 2024

	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras:						
Obligaciones con instituciones financieras del país						
Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos	53,368	-	-	145,000,000	-	145,053,368
Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples	7,930,458	-	3,500,000,000	-	-	3,507,930,458
Total de obligaciones con instituciones financieras del país	7,983,826	-	3,500,000,000	145,000,000	-	3,652,983,826
Obligaciones con instituciones financieras del exterior						
BanESCO (Panamá), S. A.	2,137,996	-	608,924,000	-	-	611,061,996
Total obligaciones con instituciones financieras	10,121,822	-	4,108,924,000	145,000,000	-	4,264,045,822

Al 31 de diciembre 2025 se utilizaron líneas de crédito las cuales fueron pagadas por completo durante el año. Al 31 de diciembre de 2024, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con bancos locales e internacionales por DOP4,264,045,822, los cuales devengan un interés anual promedio de 7.90% y 13.63% para las obligaciones y mantienen un saldo de intereses pendientes por pagar por DOP10,121,822. El gasto por estas líneas de crédito durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, fue por DOP56,989,580 y DOP658,532,074, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en el estado de resultados.

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Ver movimiento de las obligaciones con bancos e instituciones financieras:

Balance al 1 de enero de 2024	7,026,311,960
Fondos obtenidos	8,468,631,881
Intereses generados	658,532,074
Pagos	(11,889,430,093)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	4,264,045,822
Intereses generados	56,989,580
Pagos	(4,321,035,402)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	-

20. Operaciones de venta al contado con compra a plazo

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

	Tasa promedio %		Vencimiento			Valor razonable del activo subyacente
	DOP	USD	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
31 de diciembre de 2025						
Personas físicas	8.45	4.37	917,621,153	19,340,003,527	20,257,624,680	20,278,636,072
Personas jurídicas	8.93	4.61	829,905,541	7,802,010,579	8,631,916,120	8,599,524,939
Inversionistas institucionales	9.17	5.15	-	409,603,059	409,603,059	401,700,115
Total			<u>1,747,526,694</u>	<u>27,551,617,165</u>	<u>29,299,143,859</u>	<u>29,279,861,126</u>

	Tasa promedio %		Vencimiento			Valor razonable del activo subyacente
	DOP	USD	Hasta 7 días	Más de 7 días	Total	
31 de diciembre de 2024						
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
Inversionistas institucionales	12.25	6.63	-	521,098,752	521,098,752	526,608,513
Total			<u>456,786,609</u>	<u>21,622,707,874</u>	<u>22,079,494,483</u>	<u>22,407,690,192</u>

21. Acreedores por intermediación

	2025			2024		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Tipo de intermediación:						
Intermediación en operaciones a término (a)	<u>26,082,421</u>	<u>-</u>	<u>26,082,421</u>	<u>119,480,627</u>	<u>-</u>	<u>119,480,627</u>

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

	2025	2024
Personas físicas	616,794	48,115,992
Personas jurídicas	<u>25,465,627</u>	<u>71,364,635</u>
	<u>26,082,421</u>	<u>119,480,627</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

22. Otras cuentas por pagar

	2025	2024
Proveedores locales	8,404,061	23,435,317
Relacionadas	204,045	2,887,097
Otras	15,088,918	12,164,247
	<u>23,697,024</u>	<u>38,486,661</u>

23. Acumulaciones por pagar y otros pasivos

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

	2025	2024
Bonificación por pagar	95,000,000	86,000,000
Retenciones de impuestos	22,138,615	17,893,653
Otras acumulaciones	589,476	96,123
Impuesto por pagar	158,707	139,390
	<u>117,886,798</u>	<u>104,129,166</u>

24. Impuesto sobre la renta

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

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

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

	2025	2024
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>1,054,896,563</u>	<u>1,173,997,950</u>
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	108,051,935	(11,814,593)
Ingresos no gravables	(4,356,686,336)	(2,137,731,123)
Dividendos ganados	(107,253,797)	(104,715,139)
	<u>(4,355,888,198)</u>	<u>(2,254,260,855)</u>
Más (menos) diferencias temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	437,877	921,316
Resultados no realizados producto del ajuste a valor de mercado	(75,642,475)	(723,662,124)
Deterioro instrumentos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	44,389,662	1,979,114
	<u>(30,814,936)</u>	<u>(720,761,694)</u>
Pérdida fiscal	<u>(3,331,806,571)</u>	<u>(1,801,024,599)</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Compensable en:	Monto
2026	1,727,616,012
2027	1,647,662,646
2028	1,267,271,479
2029	1,044,811,793
2030	<u>666,361,314</u>
Total	<u>6,353,723,244</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 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 DOP157,087 (2024: DOP139,390), este monto se presenta en el estado de resultados del periodo como parte de los gastos de administración y comercialización (Nota 29).

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

	2025	2024
Total de activos fijos	24,967,967	27,937,741
Otros	<u>(9,259,272)</u>	<u>(13,998,773)</u>
Total de activos fijos netos	15,708,695	13,938,968
Tasa	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto sobre activos	<u>157,087</u>	<u>139,390</u>

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

	2025	2024
Saldo a favor ejercicio anterior	(141,354,213)	(127,404,346)
Retenciones por intereses	<u>(12,729,086)</u>	<u>(13,949,867)</u>
Saldo a favor	<u>(154,083,299)</u>	<u>(141,354,213)</u>

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

	Saldo al inicio	Reconocido en los resultados del año	Reconocido en otros resultados integrales	Saldo al final
2025				
Impuesto diferido por resultados por valoración -no realizados - gravados	<u>(139,032,236)</u>	<u>(42,195,327)</u>	<u>9,409,720</u>	<u>(171,817,843)</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Saldo al inicio	Reconocido en los resultados del año	Reconocido en otros resultados integrales	Saldo al final
2024				
Mejoras, mobiliario y equipos	4,736,365	(4,736,365)	-	-
Otras provisiones	(1,712,212)	1,712,212	-	-
Resultados por valoración -no realizados - gravados	(169,500,771)	32,986,077	(2,517,542)	(139,032,236)
Deterioro instrumentos financieros en ORI	(473,741)	473,741	-	-
Total impuesto diferido	(166,950,359)	30,435,665	(2,517,542)	(139,032,236)

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

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

	2025		2024	
	%	Monto	%	Monto
Beneficio neto	96	1,012,701,236	102.59	1,204,433,615
Impuesto sobre la renta, neto	4	42,195,327	(2.59)	(30,435,665)
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	100	1,054,896,563	100	1,173,997,950
	2025		2024	
	%	Monto	%	Monto
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	284,822,072	27.00	316,979,447
Ingresos no gravables	(111.51)	(1,176,305,311)	(49.16)	(577,187,403)
Impuestos no deducibles reconocidos como gastos	2.77	29,174,022	(0.27)	(3,189,940)
Dividendos ganados	(2.75)	(28,958,525)	(2.41)	(28,273,088)
Efecto de cambios en las tasas que originan diferencias permanentes	3.21	33,875,295	(19.17)	(225,041,322)
Pérdida fiscal sobre la que no se reconoce impuesto diferido	85.28	899,587,774	41.42	486,276,641
Tasa efectiva e (ingreso) gasto de impuesto sobre la renta	4	42,195,327	(2.59)	(30,435,665)

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

25. Categorías de instrumentos financieros

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

	2025		2024	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Medidos a su valor razonable				
Efectivo	2,554,520,800	2,554,520,800	3,158,746,042	3,158,746,042
Inversiones en instrumentos financieros				
A valor razonable con cambios en resultados	35,555,469,689	35,555,469,689	26,544,290,561	26,544,290,561
A valor razonable instrumentos financieros derivados	488,579,527	488,579,527	86,818,785	86,818,785
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	4,888,553,906	4,888,553,906	12,113,909,418	12,113,909,418
Medidos a costo amortizado (a)				
Inversiones	489,244,924	489,244,924	493,955,083	493,955,083
Deudores por intermediación	921,816	921,816	4,721,519	4,721,519
Otras cuentas por cobrar	83,940,496	83,940,496	22,516,748	22,516,748
Cuentas por cobrar empleados	24,668,121	24,668,121	57,543,366	57,543,366
Otros activos	2,704,954	2,704,954	714,003	714,003
Total activos financieros	44,088,604,233	44,088,604,233	42,483,215,525	42,483,215,525
Pasivos financieros				
Medidos a valor razonable				
A valor razonable con cambios en resultados	(8,064,263)	(8,064,263)	(13,635,056)	(13,635,056)
Instrumentos financieros derivados	(60,108,916)	(60,108,916)	(117,617,615)	(117,617,615)
Medidos a costo amortizado (a)				
Obligaciones por financiamiento	(9,410,134,454)	(11,953,709,286)	(9,336,859,298)	(11,818,430,413)
Obligaciones por instrumentos de emisión propia	(1,578,985,539)	(1,594,602,320)	(2,358,046,575)	(2,352,798,489)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	(4,264,045,822)	(4,264,045,822)
Obligaciones de venta al contado con compra a plazo	(29,299,143,859)	(29,279,861,126)	(22,079,494,483)	(22,407,690,192)
Acreedores por intermediación	(26,082,421)	(26,082,421)	(119,480,627)	(119,480,627)
Otras cuentas por pagar	(23,697,024)	(23,697,024)	(38,486,661)	(38,486,661)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(95,000,000)	(95,000,000)	(86,000,000)	(86,000,000)
Arrendamientos	(23,833,404)	(23,833,404)	(32,788,259)	(32,788,259)
Total pasivos financieros	(40,525,049,880)	(43,064,958,760)	(38,446,454,396)	(41,250,973,134)
Instrumentos financieros, neto	3,563,554,353	1,023,645,473	4,036,761,129	1,232,242,391

- (a) El valor razonable de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado fue determinado mediante el uso de técnicas de valor presente, utilizando curvas de tasas de rendimiento correspondientes al mismo tipo de instrumento. De acuerdo con la jerarquía de valor razonable, estos instrumentos se clasifican como Nivel 2.

26. Patrimonio

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

	2025		2024	
	Acciones	Total	Acciones	Total
Autorizadas				
Acciones ordinarias				
DOP100 cada una	15,000,000	1,500,000,000	15,000,000	1,500,000,000

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	2025		2024	
	Acciones	Total	Acciones	Total
Emisiones y en circulación				
Acciones ordinarias				
DOP100 cada una	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>

- b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Otro resultado Integral
31 de diciembre de 2025					
Saldo inicial	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	2,397,428,398	366,982,729
Aumento	-	-	-	1,012,701,236	-
Ganancia en venta de inversiones en otros resultados integrales	-	-	-	294,550,220	(294,550,220)
Participaciones distribuidas	-	-	-	(700,000,000)	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	113,394,570
Saldo final	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>3,004,679,854</u>	<u>185,827,079</u>
	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Otro resultado Integral
31 de diciembre de 2024					
Saldo inicial	14,900,000	1,490,000,000	149,000,000	1,868,437,764	35,359,282
Aumento	-	-	-	1,204,433,615	-
Participaciones distribuidas	-	-	-	(675,442,981)	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	331,623,447
Saldo final	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>2,397,428,398</u>	<u>366,982,729</u>

Mediante Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual y Extraordinaria de Accionistas del 8 de septiembre de 2025 se aprobó el pago de dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de DOP700,000,000 y dejar como resultados acumulados DOP1,697,428,398.

Mediante Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual y Extraordinaria de Accionistas del 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 DOP1,192,994,783. Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio es como sigue:

	Porcentaje de participación	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado	Otros resultados integrales
31 de diciembre de 2025						
Parallax Investment Partners, Inc.	97.50%	14,527,470	1,452,747,020	145,274,702	2,929,562,858	181,181,402
Ninoska Francina Marte Abreu	2.50%	372,530	37,252,980	3,725,298	75,116,996	4,645,677
	<u>100.00%</u>	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>3,004,679,854</u>	<u>185,827,079</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Porcentaje de participación	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado	Otros resultados integrales
31 de diciembre de 2024						
Parallax Investment Partners, Inc.	97.50%	14,527,470	1,452,747,020	145,274,702	2,337,487,893	357,807,426
Ninoska Francina Marte Abreu	2.50%	372,530	37,252,980	3,725,298	59,940,505	9,175,302
	<u>100.00%</u>	<u>14,900,000</u>	<u>1,490,000,000</u>	<u>149,000,000</u>	<u>2,397,428,398</u>	<u>366,982,728</u>

Distribución de Dividendos

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

Reserva Legal

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

27. Ingresos (gastos) financieros

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

	2025	2024
Ingresos financieros		
Ganancia en venta	9,932,993,980	6,039,880,410
Ganancia en valuación de activos / pasivos financieros	35,092,430,912	18,682,415,569
Ingresos por rendimientos sobre inversiones	3,070,204,619	2,731,453,619
Ganancia cambiaria	12,954,860,202	6,179,274,195
Comisiones por operaciones bursátiles	231,924,538	302,379,990
Otras comisiones	483,260	2,220,179
Total ingresos financieros	<u>61,282,897,511</u>	<u>33,937,623,962</u>
Gastos financieros		
Pérdida en venta	(12,371,313,875)	(6,427,075,564)
Pérdida en valuación de activos / pasivos financieros	(30,670,805,304)	(16,544,108,259)
Gastos de interés de operaciones	(2,971,360,265)	(1,983,795,756)
Pérdida en cambio	(13,067,847,344)	(6,167,748,067)
Comisiones por operaciones bursátiles	(143,529,421)	(123,197,510)
Total gastos financieros	<u>(59,224,856,209)</u>	<u>(31,245,925,156)</u>
Total ingresos financieros, neto	<u>2,058,041,302</u>	<u>2,691,698,806</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2025
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

28. Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, es como sigue:

31 de diciembre de 2025

Tipo de contrato	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Otros		Total
		Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida	
A valor razonable	-	22,862,525,037	(18,568,670,936)	9,932,993,980	(12,371,313,875)	-	(2,871,193)	2,773,763,508	(208,869,340)	8,345,345,500	(8,225,957,686)	4,536,944,995
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	12,229,905,875	(12,102,134,368)	-	-	-	-	-	-	25,525,270	(20,784,910)	132,511,867
A costo amortizado	-	-	-	-	-	(41,518,489)	-	296,441,111	(2,762,490,925)	2,541,324,764	(2,582,449,214)	(2,548,692,733)
Ingresos por asesorías financieras	30,370,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,370,000
Otros ingresos por servicios	483,260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	483,260
Ingresos por comisiones bursátiles	201,554,538	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201,554,538
Comisiones por custodia de valores	(132,088,142)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(132,088,142)
Otras comisiones	(11,441,279)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,441,279)
Total	88,878,377	35,092,430,912	(30,670,805,304)	9,932,993,980	(12,371,313,875)	-	(44,389,662)	3,070,204,619	(2,971,360,265)	10,912,195,534	(10,829,191,810)	2,209,642,506

31 de diciembre de 2024

Tipo de contrato	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Otros		Total
		Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida	
A valor razonable	-	16,135,721,933	(13,688,403,268)	6,039,880,410	(6,427,075,564)	-	(38,626)	2,467,911,548	(130,481,492)	3,144,958,828	(2,932,544,031)	4,609,929,738
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	2,546,693,636	(2,855,704,991)	-	-	-	-	-	-	33,106,183	(39,371,214)	(315,276,386)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	(3,393,924)	-	263,542,071	(1,853,314,264)	401,477,886	(627,041,785)	(1,818,730,016)
Ingresos por asesorías financieras	1,637,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,637,500
Otros ingresos por servicios	2,220,179	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,220,179
Ingresos por comisiones bursátiles	300,742,490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300,742,490
Comisiones por custodia de valores	(114,681,867)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114,681,867)
Otras comisiones	(8,515,643)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,515,643)
Total	181,402,659	18,682,415,569	(16,544,108,259)	6,039,880,410	(6,427,075,564)	-	(3,432,550)	2,731,453,619	(1,983,795,756)	3,579,542,897	(3,598,957,030)	2,657,325,995

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

29. Gastos de administración y comercialización

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

	2025	2024
Sueldos al personal	175,593,789	153,444,577
Beneficios al personal	170,488,807	148,381,063
Aportes al plan de pensiones	11,797,419	10,349,124
Otras compensaciones al personal	<u>89,644,154</u>	<u>57,270,740</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>447,524,169</u>	<u>369,445,504</u>
Gastos operativos	<u>44,186,889</u>	<u>42,133,611</u>
Servicios de proveedores locales (a)	56,574,669	59,123,437
Impuesto por pago al exterior	63,045,530	54,795,372
Amortización del período	25,005,353	30,934,735
Gastos de depreciación activos por derecho a uso (Nota 15)	20,301,133	18,324,236
Gastos de depreciación	15,810,089	16,157,607
Arrendamientos (Nota 15)	22,790,129	27,687,006
Gastos de comunicaciones	16,261,701	14,986,277
Servicios de proveedores extranjeros	19,685,810	12,706,521
Cuotas y comisiones pagadas	6,280,561	6,021,888
Asesoría legal	2,932,101	5,730,512
Electricidad	2,827,004	2,740,638
Impuesto sobre los activos (Nota 24)	158,707	139,390
Otros	<u>19,201,588</u>	<u>18,488,779</u>
Total otros gastos de administración	<u>270,874,375</u>	<u>267,836,398</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>762,585,433</u>	<u>679,415,513</u>

(a) Por el año terminado al 31 de diciembre de 2025 los servicios de proveedores locales incluyen los honorarios por auditoría externa por DOP3.1 millones (2024: DOP2.9 millones) y otros servicios por DOP303 mil (2024: DOP285 mil).

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

Cuentas de orden y contingentes

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuentas de orden contingentes según el siguiente detalle:

Contraparte	2025			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	-	-	1,266,500,000	1,257,956,000
Personas físicas	-	-	<u>30,896,309</u>	<u>30,896,309</u>
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,297,396,309</u>	<u>1,288,852,309</u>

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Contraparte	2025			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Entidades de intermediación financiera	570,478,998	707,362,124	-	-
Intermediario de valores	14,033,538,187	14,096,955,499	741,470,333	758,159,860
Personas jurídicas	963,058,321	949,820,287	7,372,901,722	7,328,159,135
Personas físicas	-	-	3,978,903,344	3,978,745,302
Total	15,567,075,506	15,754,137,910	12,093,275,399	12,065,064,297

Contraparte	2024			
	Compras al contado		Ventas al contado	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Intermediario de valores	876,364,896	870,367,330	876,364,896	870,367,330
Personas físicas	-	-	50,932,755	50,932,755
Total	876,364,896	870,367,330	927,297,651	921,300,085

Contraparte	2024			
	Compras a plazo		Ventas a plazo	
	Valor contrato	Valor razonable	Valor contrato	Valor razonable
Intermediario de valores	1,489,032,672	1,493,691,463	2,258,187,106	2,290,308,154
Personas jurídicas	1,262,189,155	1,266,161,396	2,962,894,076	3,024,849,793
Personas físicas	-	-	1,818,625,389	1,818,314,601
Total	2,751,221,827	2,759,852,859	7,039,706,571	7,133,472,547

Encargos de confianza

Detalle de los encargos de confianza	2025			
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Total
Personas físicas	2,724	8,898,876,139	181,484,625	9,080,360,764
Personas jurídicas	101	39,974,605,037	1,330,419,667	41,305,024,704
Total	2,825	48,873,481,176	1,511,904,292	50,385,385,468

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Detalle de los encargos de confianza	2024			
	Cantidad de clientes	Valor nominal	Frutos devengados	Total
Personas físicas	3,169	11,073,903,243	221,631,092	11,295,534,335
Personas jurídicas	126	46,425,517,155	1,521,186,393	47,946,703,548
	<u>3,295</u>	<u>57,499,420,398</u>	<u>1,742,817,485</u>	<u>59,242,237,883</u>

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

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

Otras cuentas de orden

El Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en cinco diferentes bancos del país por DOP8,601 millones (2024: DOP8,134 millones), los cuáles no se encontraban en uso. (2024: DOP4,264 millones; estas líneas están garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana) (Nota 19).

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:

	2025	2024
Otras cuentas de orden		
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país y del exterior	8,600,796,510	3,899,691,580
Programa de emisión pendiente de colocación	1,350,000,000	1,500,000,000
Mutuos estructurados	<u>29,127,655,609</u>	<u>21,537,623,071</u>
	<u>39,078,452,119</u>	<u>26,937,314,651</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

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

El Capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las siguientes notas no se incluyen porque no se divulgan informaciones adicionales a las incluidas en el estado de situación financiera y estado de resultados del periodo o no aplican:

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

Parallax Valores Puesto De Bolsa, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Vicepresidente
Ejecutiva

Patricia Rimoli Suncar
Vicepresidente de Contraloría -
Contralor

Huáscar Minaya
Contador