

MEMORIA

2020

RENDICIÓN DE CUENTAS



PARVAL

PUESTO DE BOLSA

Miembro de la BVRD

CONTENIDO DE **MEMORIA 2020**

RENDICIÓN DE CUENTAS

01 | PRESENTACIÓN

- Palabras del Presidente

02 | SOBRE PARVAL PUESTO DE BOLSA

- Quienes Somos
- Nuestra Misión, Visión y Valores

03 | BUEN GOBIERNO COORPORATIVO

- Estructura Administrativa
- Consejo de Administración
- Comités de Apoyo
- Alta Gerencia

04 | INFORME DE GESTIÓN ANUAL

- Logros Alcanzados 2020
- Objetivos 2021
- Focos Estratégicos 2021
- Riesgos Previsibles 2021
- Indicadores de Desempeño 2020
- Responsabilidad Social 2020

05 | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

- Informe del Comisario de Cuentas
- Informe de los Auditores Independientes
- Estados Financieros – Estado de Situación Financiera
- Estados Financieros – Estado de Resultados General
- Estados Financieros – Estados de Cambio en el Patrimonio
- Estados Financieros - Flujos de Efectivo

PALABRAS DEL PRESIDENTE

PRESENTACIÓN

Apreciados relacionados,

Otro año concluido, donde quedamos marcados por un acontecimiento nunca vivido por nuestra generación, la pandemia global del COVID-19. Esto hace nuestro ejercicio anual mucho más complejo, pero a la vez lleno de aprendizajes que nos han fortalecido no solo como empresa o como profesionales, sino también como seres humanos.

Desde el primer momento en PARVAL nos centramos en proteger la salud y el bienestar de todos nuestros clientes, colaboradores, accionistas y la sociedad en general, a través de un plan de acción sanitario elaborado por nuestro Comité de Emergencias. Sobre este pilar se implementaron medidas de trabajo remoto y semi presencial, realización de pruebas periódicas y otorgamiento de asistencia a nuestros colaboradores. Adicionalmente, se desarrollaron planes de asistencia a diversos puntos geográficos de nuestro país, aportando suministros de diversos materiales médicos y formando parte de Comités de Apoyo en comunidades afectadas.

A pesar de todas las adversidades que nuestra sociedad y el mundo ha tenido que afrontar, en el 2020 continuamos creciendo y prestando un servicio personalizado, apoyando a nuestros clientes con respuestas oportunas, gracias a nuestros colaboradores que hicieron posible la continuidad del negocio de forma remota y semi

presencial. Esta gestión nos llena de orgullo, ya que lograron cumplir e incluso superar muchas de las metas diseñadas para el 2020, trabajando en equipo y aplicando las medidas de seguridad necesarias para no poner en riesgo su salud ni la de nuestros clientes.

PARVAL ha obtenido muy buenos resultados financieros, alcanzando un beneficio neto de **DOP1,003,246,789**, posicionándonos como el “Puesto de Bolsa de mayor rentabilidad” para el periodo fiscal 2020.

Entre otros logros podemos destacar: PARVAL participó como Puesto de Bolsa colocador de la primera emisión de valores titularizados de créditos hipotecarios en República Dominicana realizada por la Titularizadora Dominicana, S. A. (TIDOM). Igualmente, fuimos reconocidos y premiados por la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, S.A. (BVRD), como el Puesto de Bolsa “Mayor Negociador de Renta Fija (RF)” y “Mayor Negociador en el Programa Creadores de Mercado del Ministerio de Hacienda (CMMH)”.

Si bien el comienzo del 2021 sigue marcado por las mismas incertidumbres con las que culminamos el año anterior, en PARVAL continuaremos con el mismo compromiso ante la sociedad que asumimos en el 2020, gracias a nuestro equipo, la confianza que nuestros clientes han depositado en nosotros y el apoyo de nuestros accionistas, continuaremos enfocados en dar lo mejor de nosotros a nuestro país y al mercado de valores dominicano.

Muy atentamente

Ninoska Francina Marte de Tiburcio
Presidente, Consejo de Administración



**NINOSKA FRANCINA
MARTE DE TIBURCIO**
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



MEMORIA 2020

SOBRE PARVAL **PUESTO DE BOLSA**



PARVAL

PUESTO DE BOLSA

QUIÉNES SOMOS

Somos el Puesto de Bolsa de referencia del mercado dominicano, con una visión aguda y certera, que nos permite gestionar y estructurar activos, así como brindar asesoría en las operaciones financieras, ofreciendo la mejor rentabilidad y márgenes de beneficios.

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (PARVAL) es una entidad organizada de conformidad con las leyes dominicanas, que tiene por objeto principal la intermediación de valores, pudiendo realizar además otras actividades conexas, tales como: asesoría financiera, reestructuraciones, fusiones, adquisiciones y cualquier otra actividad autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).

Nos encontramos inscritos en el Registro del Mercado de Valores y Productos de la Superintendencia del Mercado de Valores con la licencia SVPB-001, siendo el Primer Puesto de Bolsa del país en obtener dicho registro. Somos miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A., inscritos bajo el número PB-002.

Desde nuestra constitución hasta la fecha, nuestra visión es continuar siendo el Puesto de Bolsa privado de referencia en la República Dominicana

PARVAL es emisor de valores de oferta pública en el mercado de valores dominicano, a través de sus respectivos Programas de Emisiones de “Bonos Corporativos”. Cuenta con una calificación de riesgo de perspectiva estable, tal como BBB+ (dom) por Fitch Ratings Calificadora de Riesgos, la cual indica que se trata de una empresa de bajo riesgo crediticio; y A- por Feller Rate Calificadora de Riesgo, que indica que los instrumentos de PARVAL cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados.

Contamos con un equipo que se compone de expertos íntegros y confiables, con probada experiencia en el mercado, lo que les garantiza a sus clientes un análisis seguro y certero, ofreciéndoles soluciones acorde a su perfil de riesgo. Ofrecemos servicios de estructuración de instrumentos financieros, asesoría e intermediación en la compra y venta de instrumentos autorizados por la Superintendencia de Mercado de Valores, tales como: Bonos emitidos por el Gobierno Central (Ministerio de Hacienda); Certificados del Banco Central; Bonos Corporativos y otros títulos de oferta pública, autorizados por la Superintendencia de Valores. PARVAL es emisor de bonos corporativos. Como tal, cuenta con una calificación de riesgo de BBB (dom) por Fitch Ratings Calificadora de Riesgos, la cual indica que se trata de una empresa de bajo riesgo crediticio.

Actualmente contamos con dos sucursales, dos en Santo Domingo y una en el Municipio de San Francisco de Macorís Provincia Duarte.

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

QUIÉNES SOMOS



MISIÓN

Satisfacer plenamente a nuestros clientes, a través de la capacidad de trabajar en total independencia, creando productos y servicios financieros innovadores y con valor agregado.

Nuestra prioridad absoluta es el servicio obtenido en un marco profesional de trabajo en equipo, dedicación, integridad y confidencialidad.



VISIÓN

Ser el Puesto de Bolsa privado de referencia en la República Dominicana.



VALORES

Los siguientes valores fundamentan el comportamiento, los objetivos, las políticas y las acciones diarias de la sociedad:



Líderes

Por nuestra sólida trayectoria, prestigio y habernos constituido como el puesto de bolsa referente desde que se inició el mercado en la República Dominicana.



Decididos

Por nuestra capacidad segura y enfocada en el análisis, recomendación y evaluación de riesgo – inversión para generar mayores beneficios.



Rentables

Buscamos la mejor opción de negociación.



Transparentes

Brindamos una gestión íntegra, comprometida, auditada y regulada.



Aliados

Somos un equipo de asesores y gestores de activos que trabajan conjuntamente y a la par a fines de obtener lo mejor para nuestros clientes.





MEMORIA 2020

BUEN
**GOBIERNO
CORPORATIVO**

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

PARVAL ha asumido el compromiso de implementar, ejecutar y mejorar de manera constante los principios y las mejores prácticas de buen Gobierno Corporativo, entendiéndose que es un elemento fundamental para el crecimiento y sostenibilidad de la entidad.

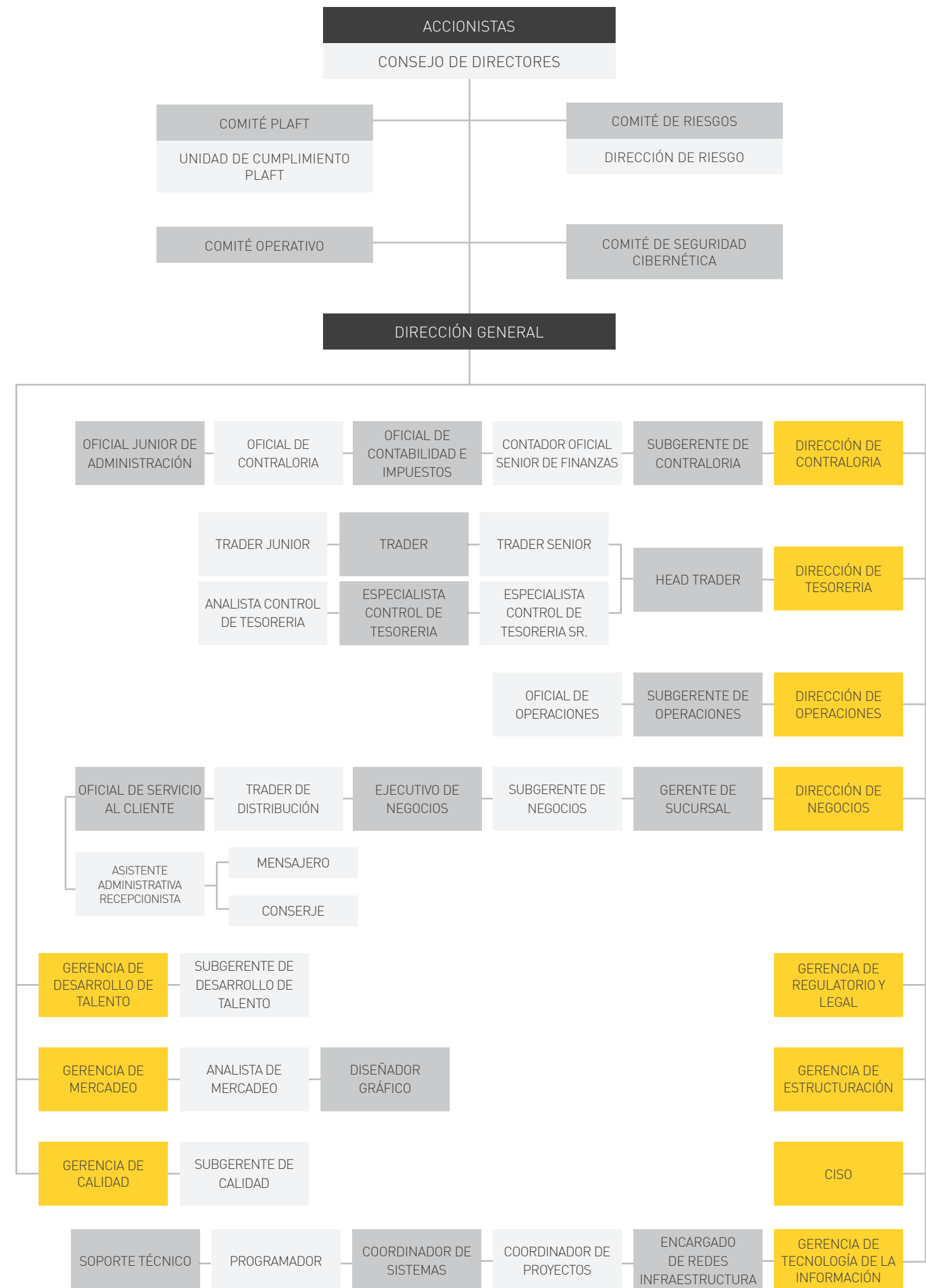
La Dirección y Administración de PARVAL está a cargo de los siguientes órganos:

- o La Asamblea General de Accionistas;
- o El Consejo de Administración;
- o El Presidente o quien haga sus veces; y
- o Los demás funcionarios de la Sociedad, nombrados y designados por la Asamblea General o el Consejo de Administración.

La Administración de la Sociedad está a cargo de un Consejo de Administración compuesto por siete (7) miembros, de los cuales se designará un Presidente, un Primer Vicepresidente, un Segundo Vicepresidente, un Secretario, un Tesorero, y dos (2) Vocales (Miembros Independientes), quienes podrán ser o no accionistas y durarán dos (2) años en el ejercicio de sus funciones o hasta cuando sean nombrados y tomen posesión quienes deban sustituirles, teniendo cada uno el derecho a un (1) voto en las reuniones del Consejo de Administración.

La Asamblea General de Accionistas se reúne de ordinario, al menos una vez al año, dentro de los ciento veinte (120) días siguientes al cierre del ejercicio social anterior.

PARVAL mantiene como su accionista principal a PARALLAX INVESTMENT PARTNERS, Inc., titular del 97.50% de las acciones de la sociedad. Este accionista es propiedad 100% del Grupo Económico Rizek.



ADMINISTRACIÓN **DE LA SOCIEDAD**

BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

El Consejo de Administración tiene, conforme a lo dispuesto en la Ley y en los Estatutos Sociales, la dirección suprema de los negocios y demás asuntos administrativos de la Entidad, debiendo a tal efecto ejercer, en todo momento y con carácter obligatorio, la función de control y vigilancia en el cumplimiento de la normativa legal vigente, en su condición de máximo órgano de dirección y administración, estando facultado, en consecuencia, para realizar, en el ámbito comprendido en el objeto social delimitado en los Estatutos Sociales, cualesquiera actos o negocios jurídicos de administración y disposición, salvo los reservados por la Ley o los Estatutos Sociales a la competencia exclusiva de la Asamblea General de Accionistas. Nuestro consejo se encuentra conformado por miembros Dependientes, Internos Ejecutivos y Externos Independientes de la Sociedad.

NINOSKA FRANCINA MARTE DE TIBURCIO

Presidente

DEYANIRA CRISTINA LEÓN FERREIRA

Primer Vicepresidente

JOSELITO QUEZADA HERNÁNDEZ

Segundo Vicepresidente

MANUEL PELAYO TRONCOSO ACEBAL

Tesorero

LINDA CRISTAL VALETTE ARACENA

Vocal (Miembro Independiente)

CESAR RICARDO JOSÉ BORDAS MARRERO

Secretario

EDUARDO ALBERTO SALADÍN ZACARÍAS

Vocal (Miembro Independiente)

*La Sra. Linda Cristal Valette Aracena fungió como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad hasta el 1ro de octubre de 2020. Al cierre del 31 de diciembre de 2020 se mantiene vacante esta posición, la cual será designada en la próxima asamblea ordinaria anual de accionista de la Sociedad.

COMITÉS DE **APOYO**

BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

El Consejo de Administración ha creado los comités requeridos en virtud de las disposiciones emanadas de la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).

Igualmente ha creado, para el mejor desempeño de sus funciones y en consonancia con las mejores prácticas de gobierno corporativo, comités de apoyo que le asisten en aquellas cuestiones que correspondan a las materias propias de su competencia o para ejercer un seguimiento y control eficaz del funcionamiento interno de la Sociedad.



» COMITÉ DE RIESGO

» COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

Prevención de Lavado de Activos y
Financiamiento al Terrorismo

» COMITÉ DE CIBERSEGURIDAD

» COMITÉ DE OPERACIONES



COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

La prevención del lavado de dinero y de la financiación del terrorismo (en adelante PLAFT) constituye un requisito indispensable para preservar la integridad corporativa y uno de sus principales activos: la confianza de las personas e instituciones con las que diariamente se relaciona (fundamentalmente clientes, empleados, accionistas y proveedores) en las diferentes jurisdicciones donde está presente PARVAL.

Como consecuencia de lo anterior, PARVAL aplicó un modelo de cumplimiento conforme la Ley 155-17 y el Reglamento de PLFT aprobado por el Consejo Nacional de Mercado de Valores, para la gestión del riesgo de PLAFT en todas sus sucursales. Este modelo toma en consideración las mejores prácticas del mercado de valores y las recomendaciones emitidas por organismos internacionales, como el Grupo Acción Financiera Internacional (GAFI).

El comité de cumplimiento mantuvo un modelo de gestión en permanente evolución. Así, los análisis de riesgo que llevaron a cabo durante todo el año permitieron reforzar los controles y establecer, en su caso, medidas mitigadoras adicionales para fortalecerlo. Durante el 2020, nos vimos obligados a realizar un ejercicio de evaluación de los riesgos de PLAFT en ocasión al COVID-19, a fin de que las nuevas medidas y trabajo remoto diseñado, no vulneraran nuestro Programa de Cumplimiento.

En línea con estas directrices, a pesar la pandemia que actualmente continuamos atravesando, PARVAL logró completar su Programa de Cumplimiento conformado por: Metodología de Debida Diligencia, Actualización de Expedientes,

Cooperación con las Autoridades Competentes, Monitoreo Preventivo de las operaciones realizadas por nuestros clientes; Auditoría Externa e Interna; Identificación y Gestión de Riesgos clientes PEPS; Capacitación a los colaboradores; entre otros.

Durante 2020, PARVAL continuó con el despliegue de la nueva herramienta de vinculación de clientes, “CRM (Customer Relationship Management)”, que agilizará la contractibilidad con los clientes y dinamizará la relación y la entrega de nuestros productos y servicios. Microsoft CRM es una herramienta que nos proporciona un paquete completo de eficaces capacidades de ventas, todo con una experiencia de usuario conocida y coherente basada en Microsoft Office y Microsoft Office Outlook. Las amplias capacidades nuevas de configuración, personalización e integración facilitan la implementación de soluciones personalizadas y ayudan a aumentar la base de clientes y la obtención de beneficios de la organización.

El comité de cumplimiento cumplió con la asistencia y reuniones de manera remoto y presencial, de manera bimensual durante todo el año.

COMITÉ DE RIESGO

BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Dadas las circunstancias de pandemia en la República Dominicana en ocasión al COVID-19, y para resguardar la salud de los miembros, el comité de riesgo sesionó de forma remota contando con el quorum requerido a partir de marzo 2020. Durante el finalizado año, se dio seguimiento a la gestión de riesgos de la entidad, se canalizó cada una de las propuestas sometidas y se apoyó a la gerencia de riesgos en el proceso de activación del plan de contingencia y continuidad del negocio. Dentro de los puntos tratados en el comité de riesgos, tenemos la propuesta y aprobación de:



El esquema de marco de apetito al riesgo en el que **se identificaron los niveles de riesgos** permitidos por la línea de negocios;



Uso de data warehouse para la extracción de insumos de información que permitan la construcción de indicadores de riesgos y del negocio;



Desarrollo de aplicación de gap de liquidez;



Actualización e implementación de **ratio de cobertura de liquidez** (RCL);



Revisión de los modelos de riesgos, a los procesos de automatización relacionados y distribución de reportes;



Apoyar en la gestión de accesos a las fuentes de información de precios y posturas de mecanismos de negociación e información del mercado de valores;



Se determinaron **nuevos criterios para segregar los tipos de proveedores** de fondos por fuentes de financiamiento; entre otros temas tratados. En adición a lo anterior, se mantuvo el seguimiento al plan de acción y continuidad de negocios dada la situación de la pandemia, estuvo informado de la aplicación y evolución de las medidas de prevención tomadas, así como también, de las actividades de trabajo remoto establecidas para la continuidad del negocio.



COMITÉ CIBERSEGURIDAD

BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

El comité de ciberseguridad, celebrado cada tres meses durante el 2020, realizó una labor determinante en las decisiones enfocadas en garantizar la disponibilidad y recursos de manera segura. En dicho año se realizó un seguimiento constante al cumplimiento de Reglamento de Seguridad Cibernética y de la información BCRD, y se establecieron pautas a seguir para el avance de este. Se definieron importantes medidas que ayudaron a la planificación y ejecución de controles basados en las mejores prácticas establecidas en nuestro sector, además, ratificaron las decisiones para el tratamiento del riesgo tecnológico, en coordinación con las áreas pertinentes de negocio, previamente presentadas por el Oficial de Seguridad Cibernética y de la Información.

A través de este Comité, se establecieron procesos y controles para la creación de un ciclo de trabajo capaz de identificar vulnerabilidades y cambios en tiempo real, asegurando que todo el parque de dispositivos, no importando si se trata de estaciones de trabajo o dispositivos móviles, así como la centralización de todos los eventos de seguridad para obtener con ello un conocimiento situacional en todo momento. Igualmente, desarrolló una cultura de seguridad “Empieza desde casa”, realizando entrenamientos de concientización en toda la organización. Pese el COVID-19, el 2020 fue un año en el cual se enfrentó con éxito grandes desafíos, detectando y erradicando múltiples amenazas, en la que cada miembro de Parval aportó su compromiso para mantener nuestra estructura segura, alcanzar los resultados esperados y reiterando siempre lo más importante, mantener la confianza que de los clientes.

COMITÉ OPERATIVO

BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Como comité de apoyo a mejoras de procesos, durante el año 2020, contribuimos al control y eficiencia en los procesos, según las necesidades e incidencias presentadas por las diferentes áreas.

Los esfuerzos realizados para el trabajo remoto, producto de las medidas adoptadas para la mitigación de la propagación del Covid-19, nos trajo un abanico de ofertas de soluciones para el trabajo virtual. Debido al inminente cambio y dada la dinamicidad del entorno y la constante llegada de nuevas tecnologías y su aplicación en los negocios, nos vimos precisados a cambiar varios procesos y diseñar un plan de trabajo. Entre estos procesos están:

- El proceso de vinculación de clientes.
- Proceso de flujo de emisión y de intercambio de información.
- Adecuación de los horarios de recepción de operaciones y otros cortes de horarios internos.

Realizamos reuniones continuas para revisar la evolución del plan y su eventual modificación para adaptarlo a la nueva realidad de manera ágil, hasta lograr que los cambios implementados funcionaran adecuadamente, sin que estos representaran atrasos o inconvenientes entre los departamentos afectados y sobre todo con nuestros clientes. El año 2020, fue un año de arduo trabajo, pero nos deja la enseñanza positiva de un excelente trabajo en equipo.



BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Sus integrantes son los responsables de implementar y ejecutar los planes de negocios de la entidad, así como cumplir las funciones operativas y administrativas, mantener y respetar los controles establecidos por la Asamblea de Accionistas y el Consejo de Administración para minimizar los riesgos de la Entidad, y velar por el cumplimiento de las leyes, normas, circulares y reglamentos que regulan la actividad de los intermediarios.

ALTA GERENCIA

Está integrada por los principales ejecutivos de la Sociedad:

Direcciones:

- General
- Operaciones
- Riesgos
- Tesorería
- Controlaría y Finanzas
- Negocios

Gerencia:

- Legal & Regulación
- Gestión de Talentos Humanos
- Estructuración y Proyectos
- Mercadeo
- Tecnología de la Información

Unidades de Control:

- Prevención de Lavado de Activos
- Ciberseguridad



MEMORIA 2020

INFORME DE **GESTIÓN ANUAL**



LOGROS ALCANZADOS 2020

INFORME DE GESTIÓN ANUAL



Ganadores y reconocidos por la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A., como el Puesto de Bolsa “Mayor Negociador de Renta Fija (RF)” y “Mayor Negociador en el Programa de Creadores del Mercado del Ministerio de Hacienda (CMMH)”.

LOGROS ALCANZADOS 2020

500%

Incrementamos en más de 500% los **ingresos por comisiones** de corretaje del área.

LOGROS ALCANZADOS 2020

33%

Aumento de un 33% de total de **valor transado en productos** de renta fija y renta variable.

»

1,000 MM

Estructurador y colocador del programa de **Emisiones de Bonos Corporativos de PARVAL** por RD\$1,000MM (Programa SIVEM-137).

≈

55%

Aumento de un 55% en el monto **total invertido por clientes** nuevos de PARVAL, Puesto de Bolsa.



Redefinición de procesos y mejoras internas para tener trazabilidad a las solicitudes de vinculación de clientes y otras solicitudes.



Disminución de tiempos de respuesta a requerimientos entre áreas que tienen impacto en el cliente, a través del monitoreo y automatización de procesos.

PROYECTOS ESTRATÉGICOS

Ejecución de proyectos estratégicos de modernización de plataformas tecnológicas enfocados en la integración y optimización de servicios colaterales. **Entre estos podemos citar:**

- + Customer Relationship Management (CRM);
- + Data Warehouse (DWH);
- + LaserFiche (Digitalización de documentos);
- + Proyecto Optimus;
- + ParvalOnline;
- + Proyecto Comisiones Regulatorias;
- + Proceso Sistema de Registro OTC (CEVALDOM).

LOGROS ALCANZADOS 2020

INFORME DE GESTIÓN ANUAL

- Ejecutamos nuestra estrategia de inversión de manera efectiva, obteniendo los mejores resultados históricos de PARVAL y una reducción significativa de nuestras fuentes de financiamiento, a pesar de que los mercados financieros se encontraban bajo presión debido a la pandemia del COVID-19.
- Mantuvimos nuestra posición como Creadores de Mercado.
- Incrementamos nuestra cartera de clientes institucionales locales y extranjeros.
- Creamos y adecuamos satisfactoriamente políticas y procesos acordes a la nueva regulación.
- Estructurador y Colocador de la primera emisión de valores titularizados en nuestro país, Programa de Emisiones TIDOM PESOS TDH-1 (Programa SIVTIT-001).
- Actualización de nuestro plan de contingencia y continuidad del negocio, contemplando medidas preventivas para enfrentar desastres sanitarios incluyendo pandemias. La activación del plan de contingencia nos llevó a la conformación de un comité de emergencia que permitió crear e implementar un conjunto de pautas para prevenir la propagación del COVID-19, tales como: avisos de concientización, políticas de trabajo remoto, medidas sanitarias y de seguridad de trabajo presencial, jornada de pruebas rápidas, pruebas PCR y de fortalecimiento de las defensas inmunológicas del personal, entre otras medidas que nos ayudaron en la respectiva gestión de mitigación.
- Actualización del análisis de riesgos de continuidad del negocio, tomando en cuenta la incidencia y el impacto del COVID-19, en el que se identificaron los factores de riesgos relacionados, su nivel de probabilidad y los controles a ser aplicados para mitigarlos.
- Prioridad la automatización de procesos operativos, en el marco de implementación de un modelo ágil y sencillo, enfocados en disminuir tiempo de respuesta, sincronizar actividades y lograr entregas rápidas.

Creación nuevas estrategias para mantener nuestros colaboradores satisfechos y comprometidos, divididas en cuatro renglones que fomentan los pilares de la institución:

Medición y Mejora continua: Fue implementado un sistema de evaluación de desempeño basado en Balanced Scorecard, una herramienta de planificación y dirección que permite enlazar estrategias y objetivos del negocio con indicadores y metas, creando políticas de compensación vinculadas al rendimiento de nuestros colaboradores.

Retorno al trabajo presencial de manera segura durante la Pandemia: Las medidas adoptadas por Parval en materia de seguridad y salud hicieron posible el retorno seguro al lugar de trabajo. Fue elaborado un protocolo de seguridad por el Comité de Emergencia que incluye, toma de temperatura, suministro de mascarillas y alcohol, campaña de concientización y jornadas de pruebas rápidas y PCR. De igual forma se organizaron jornadas mixtas, donde los colaboradores rotaban entre trabajo remoto y trabajo presencial, con el fin de mantener el distanciamiento social.

Fortalecimiento de la Estructura Organizacional: En el 2020 fueron creadas dos nuevas gerencias, Gerencia de Desarrollo de Talento y Gerencia de la Tecnología de la Información con la intención de fortalecer la ruta a seguir para alcanzar las metas y apoyar la manera en que esas decisiones se transformen en acciones.

Políticas y Principios de gestión: Continuamos reforzando los principios de diversidad, igualdad y no discriminación, nuestros equipos están conformados por talentos de diferentes generaciones, fusionando la experiencia con la innovación. Otro principio reforzado en este año 2020 es el de desarrollar a nuestros colaboradores mediante la identificación de altos potenciales internos meritorios.



Creación del expediente digital para las operaciones a fin de optimizar el proceso de respuesta y **reducir el consumo de papel.**

Se implementó la funcionalidad de carga masiva para el ingreso de operaciones en el **sistema de Registro OTC.**



No presentamos demandas ni fuimos demandados por clientes, colaboradores o terceros.

Se impulsó la transformación digital de la compañía, a través de la adopción de una nueva cultura de capacidades digitales, para la generación de valor para clientes y la eficiencia en los procesos.



Cumplimiento en su totalidad del Programa de **Prevención de Lavado de Activos.**



Sin sanciones en materia de lavado de activos, en el mercado de valores y asuntos tributarios.



Políticas de protección de datos y **desarrollo de infraestructura para la seguridad de información de PARVAL,** acorde los avances tecnológicos basados en las mejores prácticas establecidas en nuestro sector.



12%
Aumento del **total de cuentas** creadas.



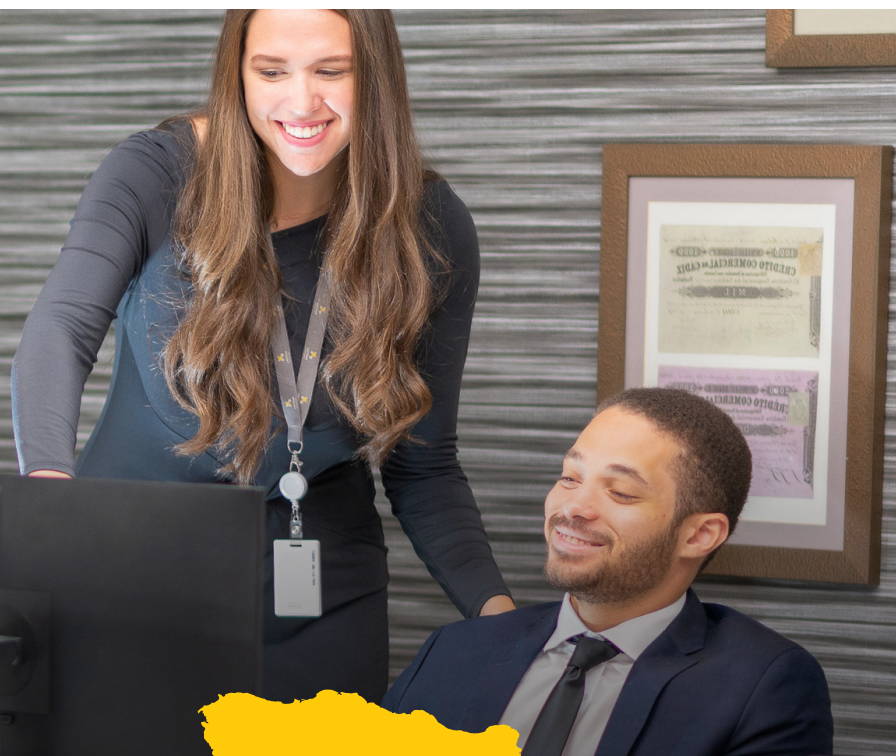
Aprobación y actualización del esquema de marco de apetito al riesgo en el que se identificaron los niveles de riesgos permitidos por línea de negocios; **uso de data warehouse** para la extracción de insumos de información que permitan la construcción de indicadores de riesgos y del negocio; desarrollo de aplicación de gap de liquidez; actualización e implementación de ratio de cobertura de liquidez (RCL); **revisión de los modelos de riesgos,** a los procesos de automatización relacionados y distribución de reportes; y **se determinaron nuevos criterios** para segregar los tipos de proveedores de fondos por fuentes de financiamiento; entre otros temas tratados.



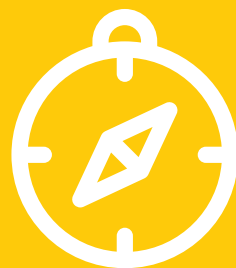
OBJETIVOS 2021

INFORME DE GESTIÓN ANUAL

- Captar nuevos clientes emisores, así como emisores recurrentes, y asesorarlos para la colocación de valores de oferta pública.
- Satisfacer plenamente a nuestros clientes, creando productos y servicios financieros innovadores y con valor agregado.
- Asegurar el cumplimiento del nuevo marco regulatorio, considerando los plazos otorgados.
- Lograr la excelencia operacional a través de la focalización de funciones, eficiencia y establecimiento de controles sobre los procesos operativos de la División.
- Mantener, entre los colaboradores, la cultura de Cumplimiento, Riesgo y Control.
- Lograr la fidelización del cliente a través de la retención en vencimiento y activación de balance cero.
- Mantener a los colaboradores actualizados a través de capacitaciones focalizadas.



Lograr un mayor alcance a nivel nacional, logrado a través de la apertura de nueva sucursal en la Zona Norte.



Incrementar nuestra cartera de **clientes locales y extranjeros.**

- Eficientizar procesos de flujo de información entre áreas con las que interactúa la Tesorería.
- Mantener nuestra posición como Creador de Mercado.
- Expandir líneas de negocios y fuentes de ingreso de la Tesorería.
- Fomentar políticas para el Buen Gobierno Corporativo acorde los nuevos lineamientos del Mercado de Valores.

↑ 85%

Lograr el cumplimiento de al menos
85% de las metas establecidas en el presupuesto de la División.

FOCOS ESTRATÉGICOS 2021

1. Servicio al cliente
2. Excelencia operacional
3. Expansión y crecimiento
4. Capital humano
5. Comunicación interdepartamental
6. Creación de valor agregado
7. Digitalización de servicios
8. Cumplimiento regulatorio y gestión de riesgo preventivo
9. Buen gobierno corporativo



RIESGOS PREVISIBLES 2021

INFORME DE GESTIÓN ANUAL

GESTIÓN DE RIESGOS 2020

Debido a los escenarios provocados por el COVID-19 durante el año 2020, la gestión de riesgos de PARVAL, apoyada por el Comité de Riesgos y la Gerencia General, se vio en la necesidad de revisar, actualizar y activar su plan de contingencia y continuidad del negocio para hacer frente a un imprevisto y retador panorama que desde finales del año 2019 está afectando a todos los países y que ha generado una crisis económica y sanitaria a nivel mundial.

Dada la reacción de los mercados internacionales con el COVID-19, PARVAL desde principios del año, tomó una serie de medidas adicionales para mitigar posibles salidas de liquidez y bajas en los precios de las inversiones que pudieran afectar su gestión operativa y financiera. La adopción de estas medidas produjo resultados favorables y con bajo impacto en la gestión de PARVAL.

También se resalta que, durante el 2020, el Comité de Riesgos y Consejo de Administración, aprobó la actualización del MAR (Marco de Apetito al Riesgo) a fines de adecuación de las normas vigentes de riesgos. En este sentido, se incorporó una herramienta de medición y control para fortalecer la gestión de procesos, políticas y procedimientos de todas las áreas, así como iniciar con el registro y comunicación de los eventos materializados de riesgo presentados en cada proceso del negocio.

El área de riesgos mantiene la activa participación en la identificación, seguimiento y control de los riesgos a los cuales está expuesta la organización, así como a sus planes de mitigación. Además, se mantiene monitoreando los indicadores económicos y de riesgos relevantes, tanto interno como externos, que puedan reflejar efectos adversos u oportunidades sobre el portafolio de inversiones y/o sobre los compromisos con nuestros clientes.

RIESGOS ASOCIADOS AL COVID-19

En lo que respecta al plan de contingencia y continuidad del negocio, el mismo contempla medidas preventivas para enfrentar desastres sanitarios incluyendo pandemias. La activación del plan de contingencia nos llevó a la conformación de un comité de emergencia que permitió crear e implementar un conjunto de pautas para prevenir la propagación del COVID-19, tales como: avisos de concientización, políticas de trabajo remoto, medidas sanitarias y de seguridad de trabajo presencial, jornada de pruebas rápidas, pruebas PCR y de fortalecimiento de las defensas inmunológicas del personal, entre otras medidas que nos ayudaron en la respectiva gestión de mitigación. En adición, PARVAL actualizó su

análisis de riesgos de continuidad del negocio, tomando en cuenta la incidencia y el impacto del COVID-19, en el que se identificaron los factores de riesgos relacionados, su nivel de probabilidad y los controles a ser aplicados para mitigarlos.

Se resalta que PARVAL ya contaba con los mecanismos y recursos tecnológicos apropiados para el trabajo remoto de los colaboradores, aunque el COVID-19 fue el catalizador que llevó esta modalidad de trabajo a nivel general que, bajo lineamientos internos, permitió la continuidad de las operaciones y relaciones con los clientes manteniendo todos los niveles de seguridad física, de la información y estándares de calidad.

+ FACTORES DE RIESGOS PREVISIBLES

Riesgo de mercado

Monitoreo, reportes e indicadores permanentes de medición del riesgo de mercado donde se evalúan las posiciones de inversión, utilizando para tal efecto modelos que permitan medir la potencial pérdida en dichas posiciones asociadas a movimientos de precio, tasas de interés y tipos de cambio. Igualmente, cuenta con límites internos de carácter prudencial para fines de control que permiten atenuar la exposición.

Riesgo cambiario

Tomando en cuenta que la moneda funcional local es el peso dominicano, PARVAL está expuesta a los efectos de las fluctuaciones de cambio en los tipos de moneda. En ese sentido, PARVAL mantiene un monitoreo permanente de las tasas y volatilidades cambiarias, así como de la posición global neta de divisas para mitigar el riesgo cambiario.

Riesgo de precio y tasa de interés

Se evalúan permanentemente las posiciones de inversión sujetas a riesgo de mercado, utilizando para tal efecto modelos que permitan medir la pérdida potencial en dichas posiciones asociadas a movimientos de precio, tasas de interés o tipos de cambio. Asimismo, realiza valoración a mercado (valor razonable) diariamente a las posiciones de instrumentos financieros pasivos y activos, además controla el riesgo de precio estableciendo límites internos de riesgo de precio de carácter prudencial, basados en la volatilidad del precio de los títulos valores de deuda.

Para todos los casos de inversión y particularmente en lo que respecta a títulos valores, PARVAL toma en consideración una serie de características o variables que influyen directamente en su valoración y liquidez, entre las que destacaremos las siguientes: plazo de tiempo hasta su vencimiento o amortización, tipo de interés del cupón y frecuencia, tipo de bono, impuestos, liquidez, volatilidad y calificación de riesgo de solvencia del emisor.

RIESGOS PREVISIBLES 2021

INFORME DE GESTIÓN ANUAL

+ RIESGO DE LIQUIDEZ

PARVAL realiza monitoreo y análisis de los principales factores de mercado que inciden sobre la liquidez, las disponibilidades monetarias, los activos de fácil convertibilidad en efectivo y los compromisos de liquidez por bandas de tiempo; con el objetivo de optimizar la gestión de activos y pasivos para reaccionar oportunamente ante situaciones adversas. Del mismo modo, se evalúa periódicamente la diversificación de las fuentes de fondeo, de las líneas de crédito locales e internacionales y se realiza monitoreo de los límites internos que mitigan la exposición a este riesgo entre otros límites requeridos por la SIMV.

+ RIESGO DE CRÉDITO

Los riesgos de crédito y de contraparte implícito se limitan y controlan estableciendo condiciones y procesos de liquidación de transacciones, líneas de crédito de contraparte por tipo de cliente y de productos. Este es un proceso interno de PARVAL de carácter prudencial, centrado en la evaluación del historial y capacidad de cumplimiento por parte del cliente y la concentración por tipo de emisor, entidad de contraparte y calificación de riesgo de insolvencia del emisor. La mayor concentración de inversión de PARVAL está en emisiones de títulos valores del Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana.

+ RIESGO OPERACIONAL

Tomando como base los factores de riesgo operacional: procesos, personas, eventos externos y tecnología. PARVAL ha establecido procesos formalizados para cada una de sus áreas, mediante la definición de roles específicos y separación de funciones, identificando eventos externos que pueden incidir en la operatividad de la entidad (pandemias, emisión de nuevas regulaciones o cambios en las actuales, cambios en el entorno de mercado) y estableciendo controles para mitigar la ocurrencia de dichos eventos. Finalmente, PARVAL cuenta con una estructura tecnológica y de seguridad de la información que permite brindar protección a todos los activos de la entidad.



Riesgo de contabilidad e impuestos

Considerando que los riesgos inherentes de integridad, exactitud, clasificación y evaluación en el registro de las operaciones contables, PARVAL aplica procesos de verificación y concatenación de soportes físicos para los registros contables y cuadros de auxiliares al final del proceso operativo diario, conforme al manual de contabilidad y procesos administrativos internos. También, se verifica la adherencia de las transacciones realizadas a todas las disposiciones de carácter legal, de regulación, de tratamiento fiscal y contable de los productos y emite la información financiera en los tiempos establecidos conforme a las normas que regulan el mercado de valores y demás entes del estado. Adicionalmente, el área de cumplimiento de PARVAL brinda seguimiento de los plazos de entrega establecidos en los calendarios emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores.



Riesgo legal y de regulación

Tomando en cuenta que estos riesgos se refieren al incumplimiento de las regulaciones aplicables al puesto de bolsa, así como el efecto de cualquier proceso legal que se origine por la operatividad de la entidad, las áreas de riesgos y cumplimiento mantienen una comunicación efectiva y constante, que permite un seguimiento preciso de las nuevas normativas en consulta y puestas en vigencia. PARVAL mitiga este riesgo mediante la correcta aplicación y cumplimiento de las leyes, normas y demás regulaciones aplicables que gobiernan las transacciones de la empresa. Asimismo, se está en constante monitoreo y actualización a los calendarios de entrega de información regulatoria.



Riesgo reputacional

Para los accionistas de PARVAL la reputación representa un activo de incalculable valor, por lo que la mitigación de este riesgo es primordial para la confianza de los inversionistas, proveedores, participantes del mercado de valores, sistema financiero, organismos reguladores y público en general. Este riesgo se gestiona de forma activa cumpliendo ordenadamente con los principios de gobierno corporativo, apego y cumplimiento a las normas regulatorias vigentes, código de ética, separación de funciones, procesos y políticas internas de gestión y control de riesgos, entre otros.



Riesgos de seguridad de la información (Seguridad Cibernética)

En aspectos de gestión de ciberseguridad, los riesgos identificados a la fecha se relacionan con el incremento en el uso de los recursos tecnológicos dado que en la actualidad es el soporte principal para la continuidad de las operaciones de la entidad, en este sentido, se puede apreciar aumentos en el uso de conexiones remotas de los usuarios, dispositivos móviles y equipos fuera de la oficina, procesamiento y almacenamiento de archivos en la nube, utilización de plataformas de colaboración y contacto con clientes y terceros. Ante la demanda que ha representado el uso de estos recursos, PARVAL ha identificado de igual manera una serie de actividades de control para mitigar los riesgos asociados al uso de estas tecnologías.

Dentro de los controles existentes e implementados se pueden mencionar: canales de comunicación encriptados, controles de privacidad y prevención de pérdida de datos, controles de acceso remoto con clientes, terceros y colaboradores (VPN), redundancia de plataformas y servidores.



Riesgos que impacten en la continuidad del negocio

Dentro del Manual de Contingencia y Continuidad del Negocio, PARVAL ha contemplado un conjunto de medidas preventivas y de acción para enfrentar los diferentes riesgos que de materializarse puedan impactar la continuidad de las operaciones de la entidad. Dentro de los riesgos identificados, se enumeran: los naturales, químicos, sanitarios, técnicos y ataques maliciosos.

El COVID-19 ha sido tratado como desastre sanitario conforme a lo establece el manual, cuyo plan de acción consideró las siguientes medidas: avisos de concientización, políticas de trabajo remoto, medidas sanitarias y de seguridad de trabajo presencial, jornada de pruebas rápidas, pruebas PCR y de fortalecimiento de las defensas inmunológicas del personal, entre otras medidas que nos ayudaron en la respectiva gestión de mitigación.

RIESGOS PREVISIBLES 2021

INFORME DE GESTIÓN ANUAL

+ RIESGOS PREVISIBLES DE LA SOCIEDAD PARA EL AÑO 2021

Para el año 2021, la gestión de riesgos de PARVAL continuará el fortalecimiento de su estructura y automatización, enfocando sus esfuerzos en que la entidad, desde el punto de vista de riesgos, pueda avanzar y adecuarse a las exigencias regulatorias aprobadas en el año 2020 por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

A nivel general, se mantendrán los mismos riesgos indicados para el año 2020, sin embargo, como parte de la gestión y monitoreo de riesgos se debe dedicar especial importancia a los riesgos provenientes de las relaciones con terceros (proveedores) que impliquen posibles efectos adversos a nivel de uso de tecnologías y transformación digital en los procesos del puesto de bolsa que puedan tener incidencias en la seguridad de la información, privacidad de la información de clientes, alta dependencia de plataformas e impactos reputacionales en la entrega de productos y servicios a clientes.

Estos cambios regulatorios implican diseño, revisión de políticas y metodologías que contribuyan con el robustecimiento de la entidad, medir y controlar que la gestión del puesto de bolsa se mantenga dentro del marco de apetito de riesgo aprobado por el Consejo de Administración, promover la concientización sobre la exposición al riesgo, con el objeto de ir desarrollando una cultura de riesgos dentro de la organización. Esto a su vez, está incorporado dentro de los objetivos y metas establecidos en el plan estratégico que le corresponden al área de riesgos.



+ ALCANCES DEL COMITÉ DE RIESGOS AÑO 2020

Dadas las circunstancias de pandemia en la República Dominicana en ocasión al COVID-19, y para resguardar la salud de los miembros, el comité de riesgos sesionó de forma remota contando con el quorum requerido a partir de marzo 2020. Durante el finalizado año, se dio seguimiento a la gestión de riesgos de la entidad, se canalizó cada una de las propuestas sometidas y se apoyó a la gerencia de riesgos en el proceso de activación del plan de contingencia y continuidad del negocio.

Dentro de los puntos tratados en el comité de riesgos, tenemos la propuesta y aprobación de: i) el esquema de marco de apetito al riesgo en el que se identificaron los niveles de riesgos permitidos por línea de negocios; ii) uso de data warehouse para la extracción de insumos de información que permitan la construcción de indicadores de riesgos y del negocio; iii) desarrollo de aplicación de gap de liquidez; iv) actualización e implementación de ratio de cobertura de liquidez (RCL); v) revisión de los modelos de riesgos, a los procesos de automatización relacionados y distribución de reportes; vi) apoyar en la gestión de accesos a las fuentes de información de precios y posturas de mecanismos de negociación e información del mercado de valores; vii) se determinaron nuevos criterios para segregar los tipos de proveedores de fondos por fuentes de financiamiento; entre otros temas tratados.

En adición a lo anterior, se mantuvo el seguimiento al plan de acción y continuidad de negocios dada la situación de la pandemia, estuvo informado de la aplicación y evolución de las medidas de prevención tomadas, así como también, de las actividades de trabajo remoto establecidas para la continuidad del negocio.



MEMORIA 2020

INDICADORES **DE DESEMPEÑO** **2020**



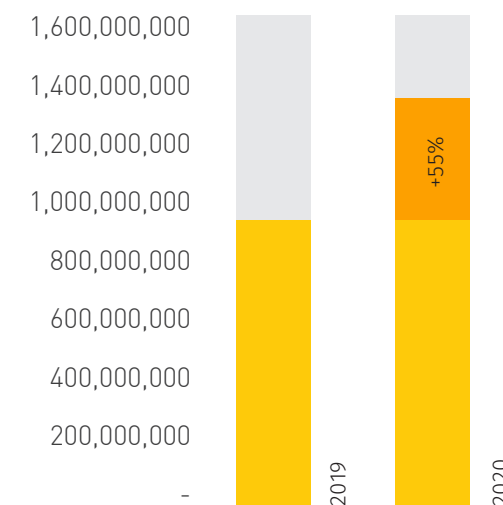
INDICADORES DE DESEMPEÑO 2020

INFORME DE GESTIÓN ANUAL

Cifras Resumidas	2020	2019	2018	2017
Activos Totales	14,640,302,564	11,599,562,933	8,322,873,289	9,455,417,068
Pasivos Totales	11,418,062,676	9,583,499,392	6,771,442,566	7,488,859,807
Total de Patrimonio	3,222,239,888	2,016,063,540	1,551,430,723	1,966,557,261
Capital	825,000,000	825,000,000	825,000,000	825,000,000
Portafolio de Inversiones	14,129,311,215	10,572,580,388	7,959,257,351	9,287,642,988
Pasivos Totales	11,418,062,676	9,583,499,392	6,771,442,566	7,488,859,807
Títulos Emitidos en Circulación	3,100,000,000	2,800,000,000	1,800,000,000	1,700,000,000
Índice de Endeudamiento	2.34	3.01	2.61	1.74
Resultado Neto	1,003,246,787	533,009,026	134,873,462	626,443,436
Rentabilidad				
Rentabilidad sobre el Patrimonio	49.55%	26.86%	8.69%	34.95%
Utilidad Operativa / Patrimonio	39.05	32.53	8.89	36.53
Promedio				
ROAA (%)	7.65	5.44	1.52	8.95
ROAE (%)	38.30	30.29	7.66	35.01
Capitalización y Apalancamiento				
Activos/Patrimonio [x]	4.54	5.73	5.36	4.81
Deuda Total/ Patrimonio (%)	134.01	255.20	233.27	160.45

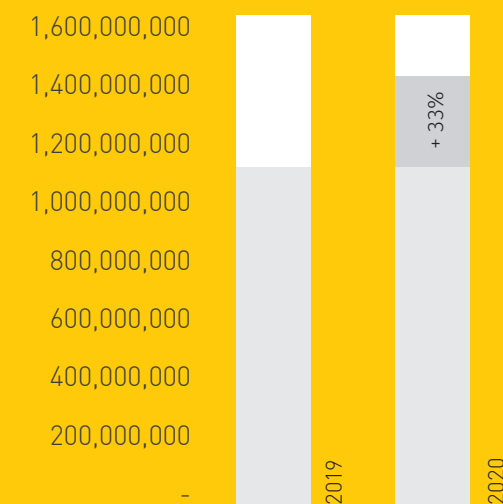
INDICADORES DE DESEMPEÑO 2020

NEGOCIOS



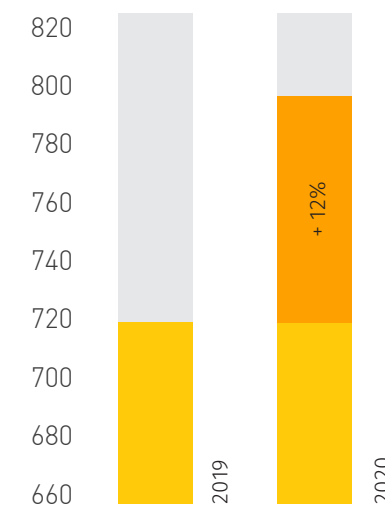
FLUJOS DE CLIENTES NUEVOS

Aumento de un 55% en el monto total invertido por clientes nuevos.



VOLUMEN DE TRADING

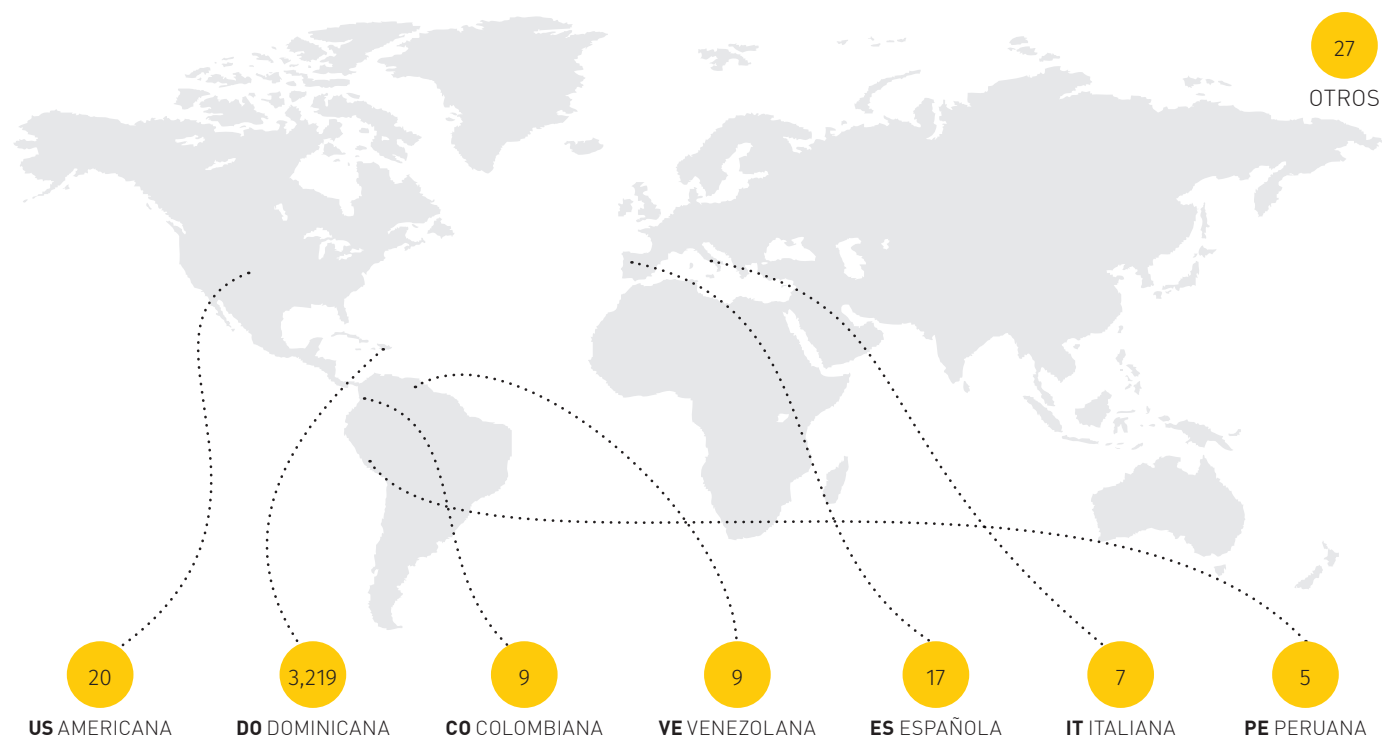
Aumento de un 33% en el valor transado valores de renta fija y renta variable.



CUENTAS CREADAS

Aumento de un 12% en el total de cuentas creadas.

TOTAL DE CLIENTES POR NACIONALIDAD



TOTAL DE CLIENTES POR TIPO

98%
PERSONAS FÍSICAS

2%
PERSONAS JURÍDICAS



TOTAL DE CLIENTES POR PERFIL DE INVERSIONISTA

Total de clientes: 3,313



92%
MODERADO



5%
AGRESIVO



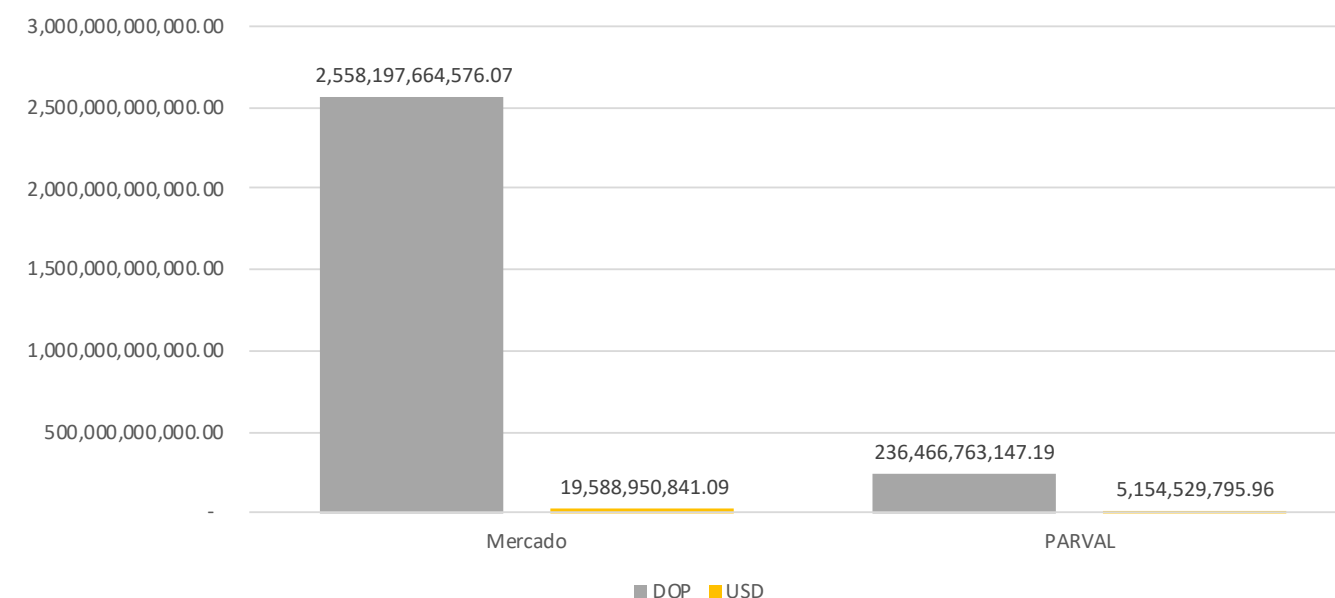
3%
CONSERVADOR

INDICADORES DE DESEMPEÑO

TESORERÍA

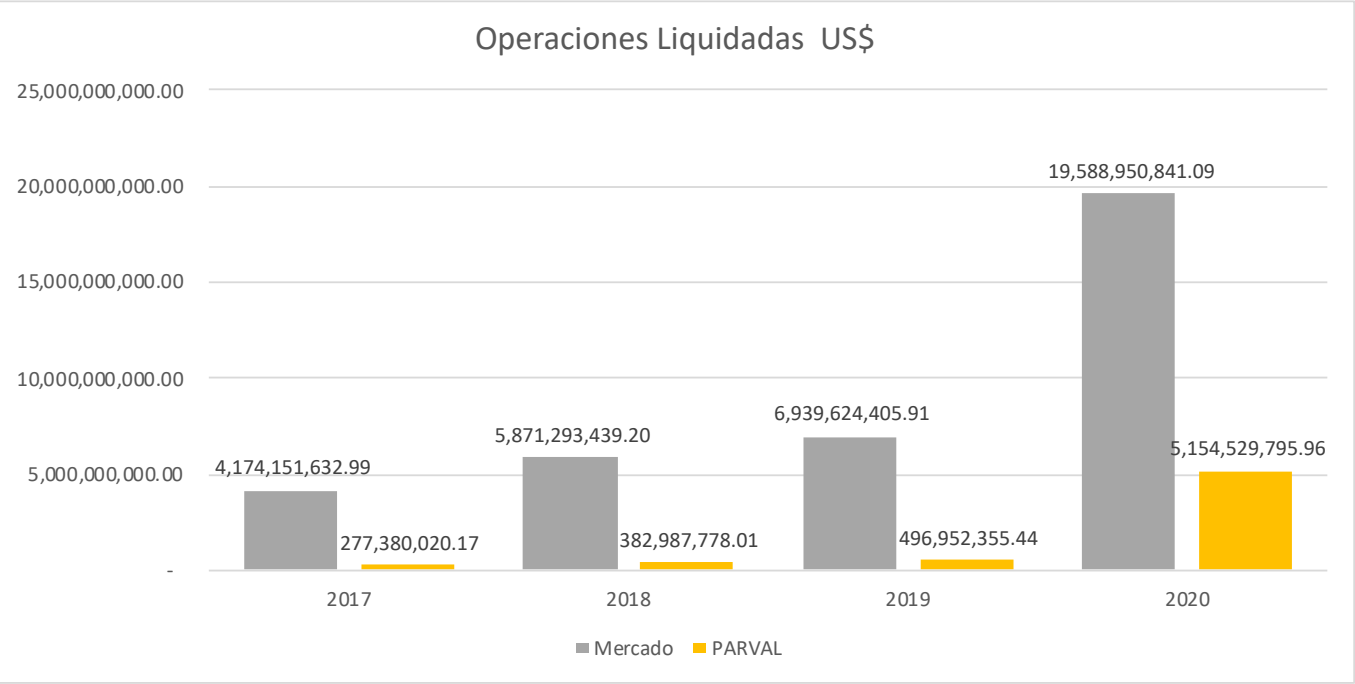
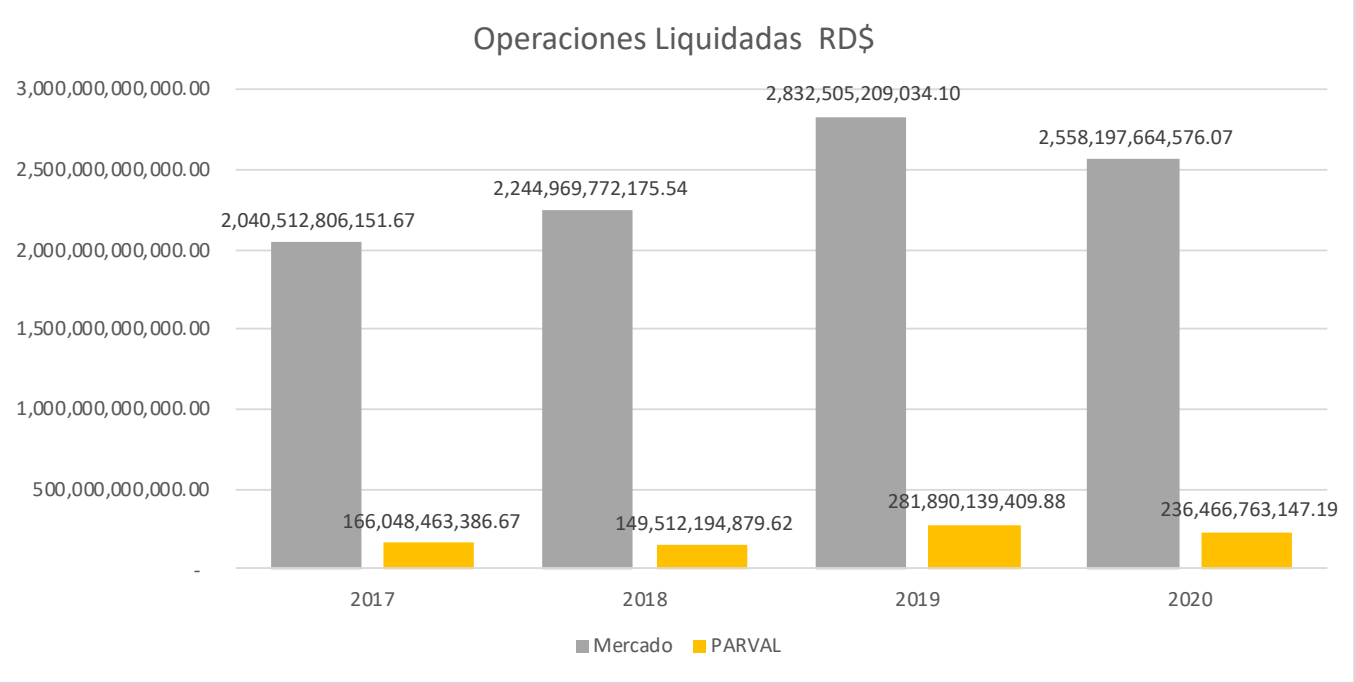
Operaciones Liquidadas 2020	DOP	USD
MERCADO	2,558,197,664,576.07	19,588,950,841.09
PARVAL	236,466,763,147.189	5,154,529,795.96
PARTICIPACIÓN PARVAL	9.24%	26.31%

Operaciones Liquidadas 2020



Operaciones Liquidadas RD\$	2017	2018	2019	2020
MERCADO	2,040,512,806,151.67	2,244,969,772,175.54	2,832,505,209,034.10	2,558,197,664,576.07
PARVAL	166,048,463,386.67	149,512,194,879.62	281,890,139,409.88	236,466,763,147.19
PARTICIPACIÓN PARVAL	8.14%	6.66%	9.95%	9.24%
VARIACIÓN %		-9.96%	88.54%	-16.11%

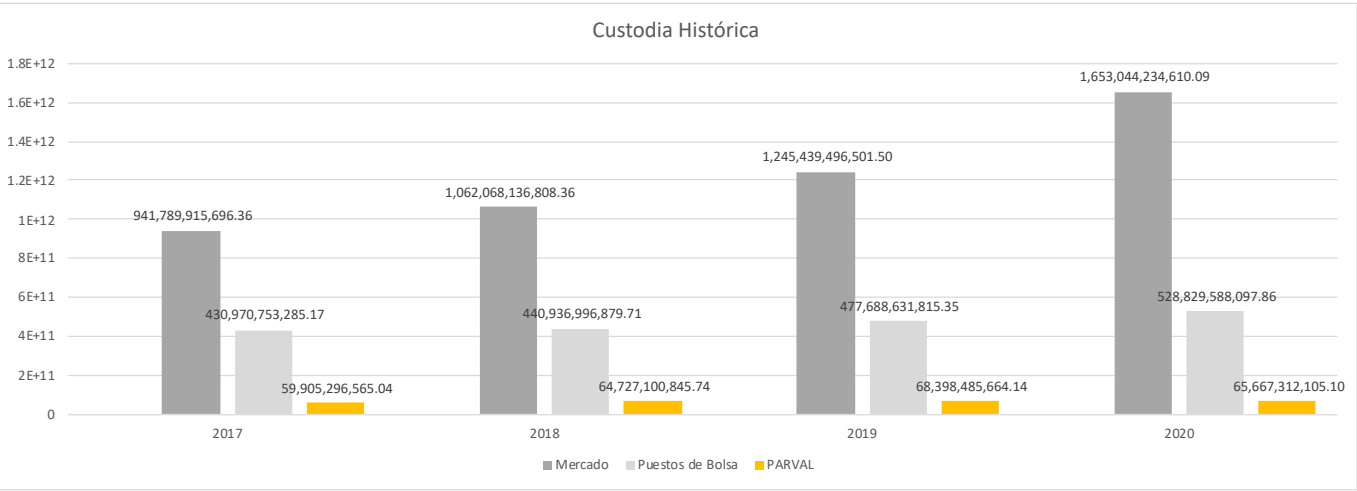
Operaciones Liquidadas US\$	2017	2018	2019	2020
MERCADO	4,174,151,632.99	5,871,293,439.20	6,939,624,405.91	19,588,950,841.09
PARVAL	277,380,020.17	382,987,778.01	496,952,355.44	5,154,529,795.96
PARTICIPACIÓN PARVAL	6.65%	6.52%	7.16%	26.31%
VARIACIÓN %		38.07%	29.76%	937.23%



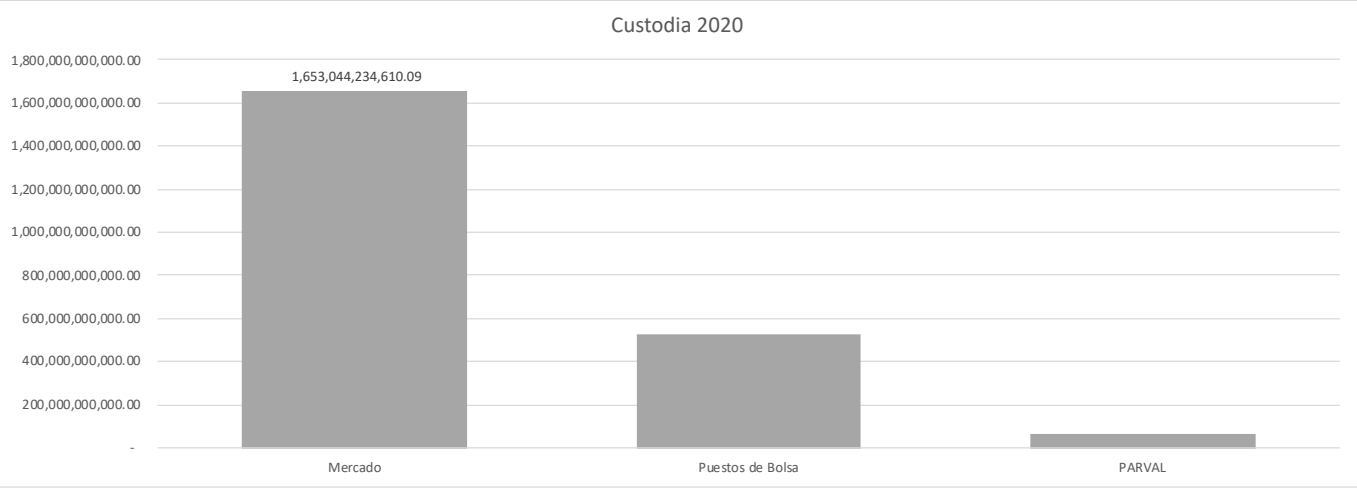
Custodia Histórica	2017	2018	2019	2020
MERCADO	941,789,915,696.36	1,062,068,136,808.36	1,245,439,496,501.50	1,653,044,234,610.09
Puesto de Bolsa	430,970,753,285.17	440,936,996,879.71	477,688,631,815.35	528,829,588,097.86
PARVAL	59,905,296,565.04	64,727,100,845.74	68,398,485,664.14	65,667,312,105.10

INDICADORES DE DESEMPEÑO

TESORERÍA



Custodia 2020	DOP	Participación PARVAL
MERCADO	1,653,044,234,610.09	
Puesto de Bolsa	528,829,588,097.86	12.42%
PARTICIPACIÓN PARVAL	65,667,312,105.10	3.97%

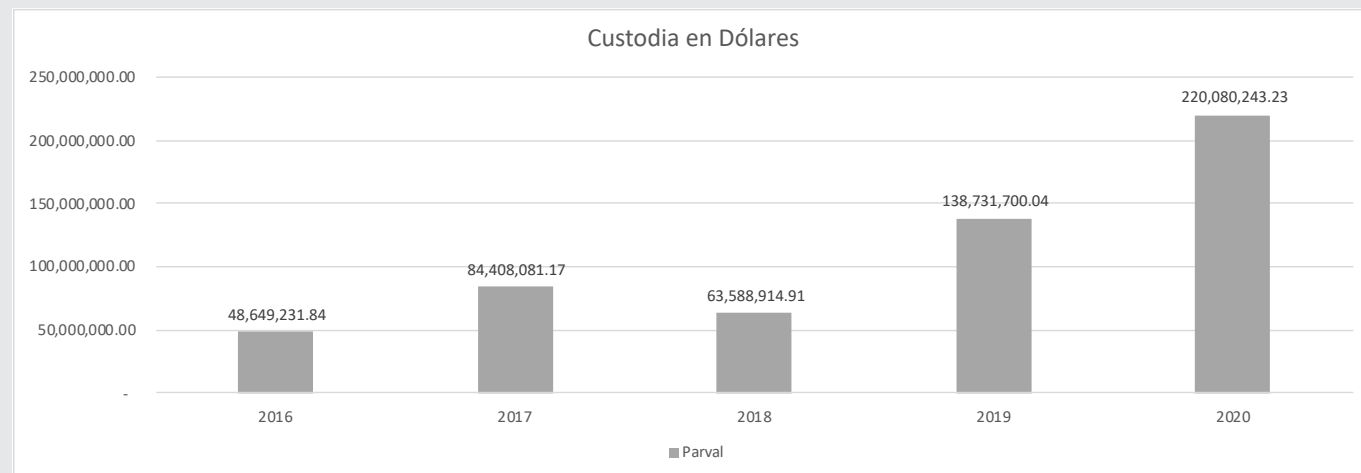


CUSTODIA EN DÓLARES Y PESOS

Custodia 2020	RD\$	US\$
2016	49,816,599,210.29	48,649,231.84
2017	55,829,010,864.53	84,408,081.17
2018	61,530,091,842.02	63,588,914.91
2019	61,051,240,957.05	138,731,700.04
2020	52,610,853,603.15	220,080,243.23

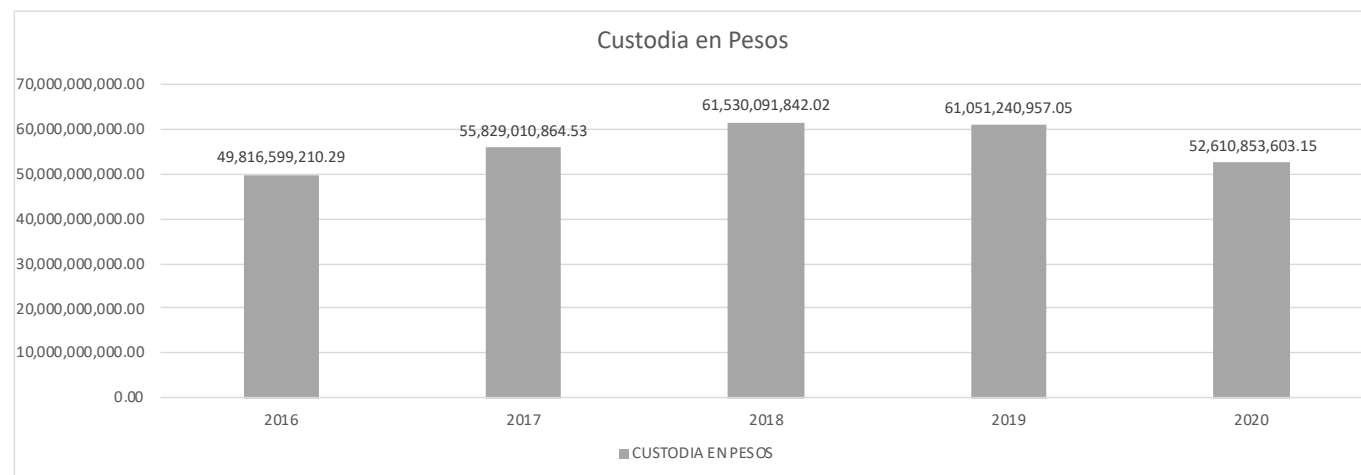
CUSTODIA EN DÓLARES

Custodia	2016	2017	2018	2019	2020
PARVAL	48,649,231.84	84,408,081.17	63,588,914.91	138,731,700.04	220,080,243.23
Variación %		73.50%	-24.66%	118.17%	58.64%



CUSTODIA EN PESOS

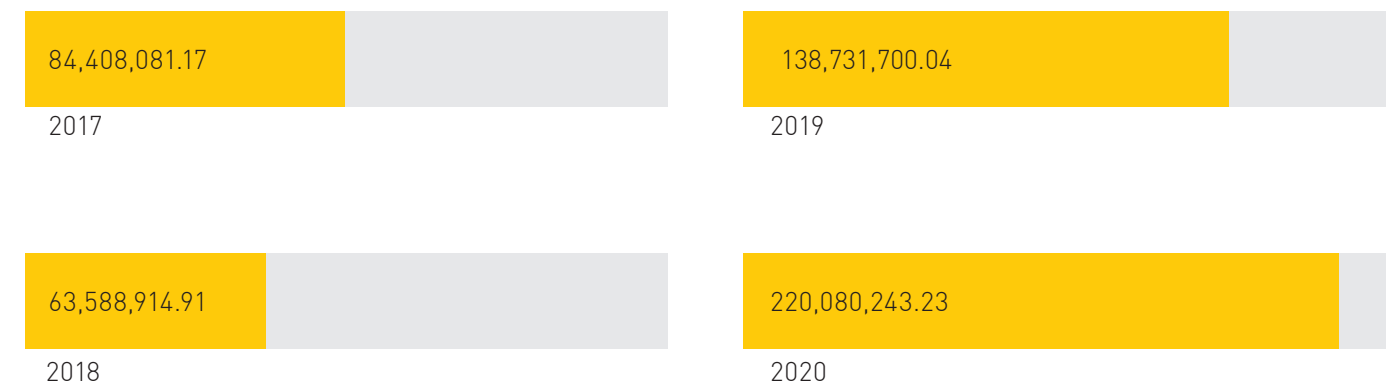
Custodia	2016	2017	2018	2019	2020
PARVAL	49,816,599,210.29	55,829,010,864.53	61,530,091,842.02	61,051,240,957.05	52,610,853,603.15
Variación %		12.07%	10.21%	-0.78%	-13.83%



INDICADORES DE DESEMPEÑO 2020

OPERACIONES

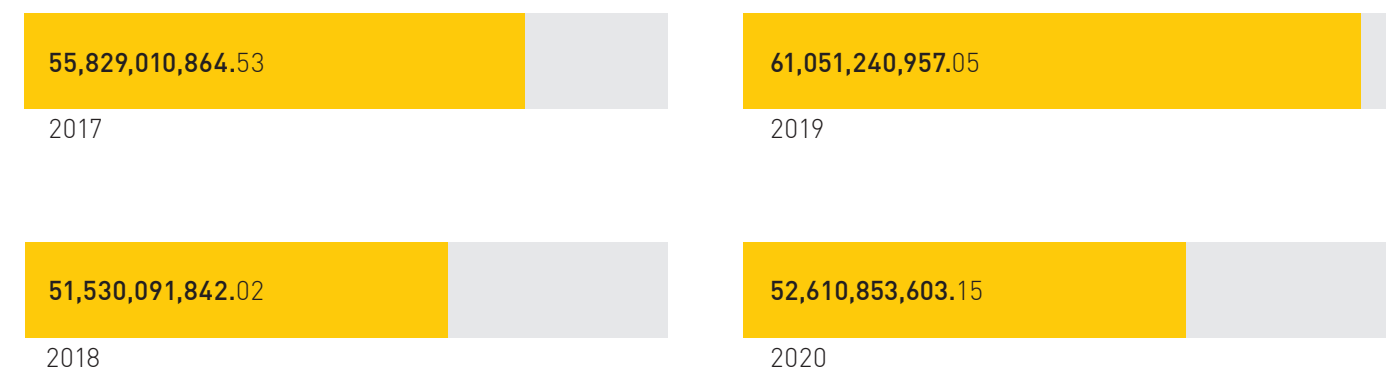
CUSTODIA EN DÓLARES



CUSTODIA EN DÓLARES Y PESOS

AÑO	RD\$	US\$
2017	55,829,010,864.53	84,408,081.17
2018	51,530,091,842.02	63,588,914.91
2019	61,051,240,957.05	138,731,700.04
2020	52,610,853,603.15	220,080,243.23

CUSTODIA EN PESOS





LABOR SOCIAL 2020

INFORME

Durante el 2020 Parval formó parte de la ayuda canalizada a través del Grupo Rizek. Donde se colaboró en el sector salud, suministrando los materiales necesarios para la ayuda contra el COVID-19, en la ciudad de San Francisco de Macorís y Santo Domingo, zonas altamente afectadas en los primeros meses de esta pandemia.

MEMORIA 2020

INFORME LABOR SOCIAL

GRUPO RIZEK Y EMPRESAS AFILIADAS APORTAN RD\$50 MILLONES A LA LUCHA CONTRA EL COVID-19

Grupo Rizek, junto a las empresas afiliadas Rizek Cacao, Alpha Inversiones Puesto de Bolsa, Parval Puesto de Bolsa, United Capital Puesto de Bolsa y Gam Capital Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, aportarán RD\$50 millones a la lucha contra la propagación del COVID-19 en el país.

El aporte económico será destinado en un 50% para colaborar con los esfuerzos de mitigación de la difícil situación enfrentada por la Provincia Duarte, especialmente en las áreas de atención médica del Hospital Regional San Vicente de Paul, el Centro Médico de Salud Siglo 21 y los demás centros de la región bajo la supervisión del Ministerio de Salud Pública.

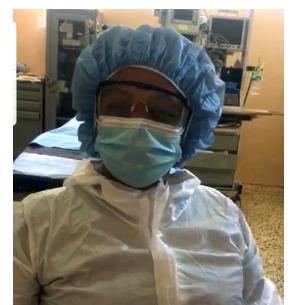
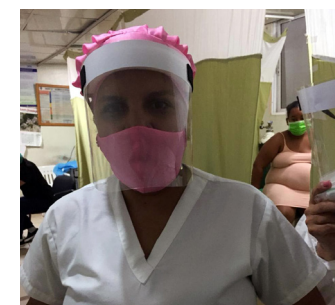
La donación en esta provincia será canalizada a través del Consejo Regional de Desarrollo, Inc. (CRD); el obispo emérito de la Diócesis de San Francisco de Macorís y presidente del Consejo de Asesores del CRD, monseñor Jesús María de Jesús Moya; así como el obispo de la Diócesis de San Francisco De Macorís y gran canciller, director de la Universidad Católica Nordestana, monseñor doctor Fausto Ramón Mejía Vallejo.

El restante 50% del aporte será gestionado por las empresas del grupo y servirá para ayudar a que otras instituciones puedan adquirir materiales médicos, medicamentos, equipos, entre otros insumos necesarios en todo el país.

Las entidades aseguraron que seguirán presentes como aliados para hacer frente a este desafío junto a las autoridades y a la sociedad dominicana, así como de todo el personal de las empresas y filiales del Grupo Rizek quienes de forma solidaria han estado colaborando desde el inicio de esta pandemia. En ese sentido, invitaron a la población a ser solidarios para combatir el COVID-19 en el país, a la vez de adoptar las medidas recomendadas por el Ministerio de Salud Pública y la Organización Mundial de la Salud (OMS) en sus hogares y organizaciones.

Asimismo, agradecieron a todo el personal médico y organismos de seguridad que han trabajado desde la llegada del COVID-19 al país a quienes manifestaron su admiración y apoyo por dar lo mejor de sí y convertirse en los verdaderos héroes ante esta pandemia.

Juntos de la mano de Dios, saldremos adelante.



Durante la continua ayuda para suplir las necesidades de equipo para la prevención de COVID -19, se colaboró en específico con el sector salud en Jarabacoa. **Se apoyaron enfermeras con material protector, durante el año completo.**



LABOR SOCIAL 2020

INFORME

Grupo Rizek y PARVAL reciben reconocimiento

La empresa ayudó a los más afectados por la pandemia del COVID-19

SANTO DOMINGO. Grupo Rizek, juntamente con Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (PARVAL), fue reconocido en el municipio de Jarabacoa, por el sector empresarial, por el Ayuntamiento Municipal y por el Cuerpo de Bomberos, por sus continuas e invaluables contribuciones sociales a las comunidades y sus residentes tras la llegada del COVID-19 al país.

Durante el acto de entrega de la placa de reconocimiento, realizado en la Estación de Bomberos del Municipio de Jarabacoa, con todas las medidas de salud y seguridad, el In-



Francina Marte de Tiburcio al recibir el reconocimiento

tendente Coronel Sr. Miguel Antonio Abreu explicó que la empresa extendió su mano amiga en tiempos difíciles para ayudar a salir adelante a los más afectados por la pandemia del coronavirus, con la donación de una ambulancia, y de insumos médicos, entre otros apor-

tes económicos. La directora general de PARVAL, Francina Marte de Tiburcio, agradeció la distinción en representación tanto del Grupo Rizek como del puesto de bolsa, y la calificó como un aliado para mantener su contribución en beneficio del país y su gente. ●

LABOR

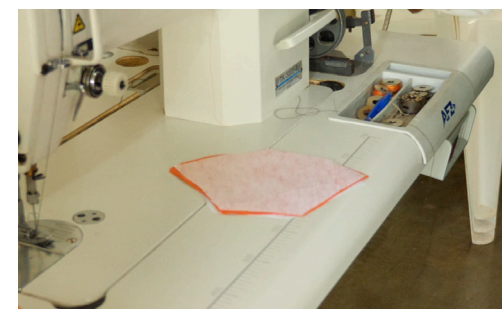
Grupo Rizek y PARVAL con reconocimiento

Grupo Rizek, juntamente con Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (PARVAL), fue reconocido en el municipio de Jarabacoa por el sector empresarial, el Ayuntamiento Municipal y el Cuerpo de Bomberos, por sus continuas e invaluables contribuciones sociales a las comunidades y sus residentes tras la llegada de la COVID-19 al país.



COLABORACIÓN CON FUPAROCA

Colaboramos con las costureras de la fundación Fuparoca de Yamasá. Y junto a otras empresas del Grupo Rizek, suplimos el material necesario para la confección de mascarillas, que más adelante apoyamos a la venta y compra, a fin de recaudar fondos a favor de esta fundación.



RED DE MISERICORDIA

Cada año colaboramos con la comunidad de Santiago, **ayudamos a la Red de Misericordia en sus necesidades básicas.** Este año en específico, motivamos a nuestros clientes y seguidores a apoyar esta causa junto con nosotros.

MEMORIA 2020

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS 2020

HEIDY MAROLINA PUELLO ARIAS

Contador Público Autorizado
Execuátur No. 406-17

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

DE LA SOCIEDAD PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A., A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS EN RELACIÓN CON EL EJERCICIO SOCIAL CONCLUIDO EL TREINTA Y UNO (31) DE DICIEMBRE DEL DOS MIL VEINTE (2020).

El suscrito, **HEIDY MAROLINA PUELLO ARIAS**, dominicana, mayor de edad, Contador Público Autorizado, provisto de la Cédula de Identidad y Electoral número **001-1617650-4**, en calidad de Comisario de Cuentas de la Sociedad **PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.**, (en lo adelante “PARVAL o La Sociedad”), tengo a bien rendir Informe sobre la verificación que he realizado al Informe de Gestión Anual presentado por el Consejo de Administración de la Sociedad, puesto a mi disposición dentro del plazo legal correspondiente, así como la revisión a los Estados Financieros de la Sociedad y el Balance General de la misma, correspondientes al ejercicio social concluido el treinta y uno (31) de diciembre del dos mil veinte (2020).

Para efectuar este Informe he revisado la gestión del Consejo de Administración, durante dicho ejercicio fiscal y social. Igualmente he revisado los libros contables y las cuentas generales de la Sociedad y de los Estados de Financieros correspondientes al referido ejercicio, los cuales presentan un dictamen sin salvedad, evidencian el estado de las operaciones sociales y forman parte integral del presente informe. Dichas operaciones han sido realizadas de conformidad con lo que prevén los Estatutos y las Leyes y no existe irregularidad en ninguna de ellas. El informe preparado por el Consejo de Administración refleja la situación de la Sociedad a la fecha.

El Balance General y el Estado de Resultado demuestran que el cierre del ejercicio social correspondiente al año dos mil veinte (2020), la Sociedad presentó ganancias antes de Impuesto Sobre la Renta de **MIL VEINTIDOS MILLONES SETECIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS DOCE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$1,022,785,812.00)**; Y el IMPUESTO SOBRE LA RENTA NETO ascendió a **DIECINUEVE MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y NUEVE MIL VEINTICINCO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 RD\$19,539,025.00**.

Habiendo entrevistado a los auditores externos, revisado los estados financieros auditados, los libros contables y las cuentas generales de la compañía correspondientes al año citado, así como el informe sometido por el Consejo de Administración, considero que dicho informe refleja de manera fehaciente la situación de la Sociedad, por lo que recomiendo que se otorgue el correspondiente descargo a los miembros del Consejo de Administración por la gestión realizada.

En Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, a los dieciocho (06) días del mes de mayo del año dos mil veintiuno (2021).

Heidy P.A.
HEIDY MAROLINA PUELLO ARIAS
Comisario de Cuentas
Contador Público Autorizado





KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913
 KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (la Compañía o el Puesto de Bolsa), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, que comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), según adoptadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Puesto de Bolsa, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos de énfasis - base contable

Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros en la que se describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para permitir al Puesto de Bolsa cumplir los requerimientos de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

(Continúa)

MEMORIA 2020

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 2020



2

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

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

Véase las notas 6.8.1, 9 y 12 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados y con cambios en otros resultados integrales representan el 95 % del total de activos al 31 de diciembre de 2020. El Puesto de Bolsa utiliza los precios determinados por una proveedora de precios para el registro del valor razonable de estas inversiones.

La estimación del valor razonable de los activos financieros con cambios en resultados y con cambios en otros resultados integrales son relevantes para los estados financieros debido a que su determinación involucra el uso de juicios significativos y los efectos de calcular las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable afectan los resultados del período y otros resultados integrales del Puesto de Bolsa.

Cómo el asunto clave fue abordado en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría para esta área incluyeron las consideraciones y evaluaciones de lo siguiente:

- ♦ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de inversiones y verificamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ♦ Evaluamos los controles claves en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías, insumos y supuestos usados por el Puesto de Bolsa en la determinación de los valores razonables.
- ♦ Evaluamos los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos; para ello comparamos insumos observables del mercado contra fuentes independientes y datos de mercado externos disponibles.
- ♦ Evaluamos la metodología utilizada para que la determinación del valor razonable se corresponda con una de las metodologías establecidas por las NIIF.

(Continúa)



3

Otros asuntos

Información complementaria

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos del Puesto de Bolsa, considerados en su conjunto. La información incluida en los anexos se presenta con propósito de análisis adicional en los estados financieros y no para presentar la situación financiera y los resultados de operaciones del Puesto de Bolsa. Esta información ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes con relación a los estados financieros básicos, considerados en conjunto.

Otra información

La administración del Puesto de Bolsa es responsable de la otra información que abarca el contenido de la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o si de algún modo parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material relativo a esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF, según adoptadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, así como del control interno que la administración considere 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 administración es responsable de evaluar la capacidad del Puesto de Bolsa de continuar como un negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Puesto de Bolsa o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

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

(Continúa)



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman, con base en los estados financieros.

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

- ♦ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- ♦ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Puesto de Bolsa.
- ♦ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- ♦ Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto de Bolsa para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 pudieran ocasionar que el Puesto de Bolsa no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ♦ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

(Continúa)



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

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

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

KPMG

Registro en la SIMV núm. SVAE-001

C.P.A. Ysrael Santana
Registro en el ICPARD núm. 10882
Socio a cargo de la auditoría

7 de mayo de 2021

Santo Domingo,
República Dominicana

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	Nota	2020	2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 10, 11, 12, 29	146,542,494	1,542,033,335
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8, 9, 10, 12, 29	7,730,805,774	9,041,890,853
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	8, 9, 10, 12, 29	77,275,285	17,499,173
A valor razonable - con cambios en otros resultados integrales	8, 9, 10, 12, 29	6,270,763,490	-
A costo amortizado	8, 10, 12, 29	50,466,667	13,190,361
Deudores por intermediación	8, 14, 15, 29	236,828	705,922
Otras cuentas por cobrar	8, 12, 15, 20, 29	17,680,709	677,037,886
Impuestos por cobrar	28	90,261,911	88,819,259
Inversiones en sociedades	8, 12, 16	142,256,052	140,652,052
Activos intangibles	17	49,188,067	8,094,149
Mejoras, mobiliario y equipos, neto	18	14,909,273	16,490,131
Activos por derecho a uso	19	15,383,732	10,095,601
Otros activos	8, 10, 12, 21, 29	34,532,282	43,054,211
TOTAL DE ACTIVOS		14,640,302,564	11,599,562,933

(Continúa)

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Pasivos	Nota	2020	2019
Pasivos financieros:			
A valor razonable	8, 9, 10, 12, 22, 29	2,692,892	1,296,182
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	8, 9, 10, 12, 22, 29	64,070,657	35,031,149
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento	8, 10, 12, 22, 29	6,809,610,148	4,257,834,816
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8, 12, 22, 24, 29	3,120,428,562	2,824,425,753
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	8, 10, 12, 22, 25, 29	1,218,834,025	2,341,855,021
Otras cuentas por pagar	10, 12, 15, 19, 22, 26, 29	27,923,834	17,971,687
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	27, 29	80,450,203	42,402,428
Impuestos por pagar	28	-	22,237,258
Impuestos diferidos	28	94,052,355	40,445,099
Total pasivos		11,418,062,676	9,583,499,393
Patrimonio:	30		
Capital pagado		825,000,000	825,000,000
Reserva legal		165,000,000	165,000,000
Resultados acumulados		576,063,540	493,054,514
Resultado del ejercicio		1,003,246,787	533,009,026
Otros resultados integrales		652,929,561	-
Total de patrimonio		3,222,239,888	2,016,063,540
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		14,640,302,564	11,599,562,933

Las notas en las páginas 1 a 82 son parte integral de estos estados financieros.

NINOSKA FRANCINA MARTE ABREU DE TIBURCIO

Firmado digitalmente por NINOSKA FRANCINA MARTE ABREU DE TIBURCIO

Fecha: 2021.05.07 12:17:48 -04'00'

PATRICIA ADELAIDA RIMOLI SUNCAR

Firmado digitalmente por PATRICIA ADELAIDA RIMOLI SUNCAR

Fecha: 2021.05.07 11:07:43 -04'00'

Huáscar Eligio Minaya Jimenez

Firmado digitalmente por Huáscar Eligio Minaya Jimenez

Fecha: 2021.05.07 11:16:51 -04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu

Presidente/Directora General

Patricia Rimoli Suncar

Contralor - Directora de Finanzas y Contraloría

Huáscar Minaya

Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de resultados del período y otros resultados integrales

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

		Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado por instrumentos financieros:	32, 33		
A valor razonable		1,848,743,792	1,789,079,175
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		23,811,472	(436,369,690)
A costo amortizado		<u>(282,919,832)</u>	<u>(152,756,277)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>1,589,635,432</u>	<u>1,199,953,208</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31, 32, 33	91,585,473	23,736,419
Gastos por comisiones y servicios	32, 33	(35,356,381)	(19,433,373)
Otras comisiones	31, 32	<u>118,246</u>	<u>238,716</u>
Total resultados por intermediación		<u>56,347,338</u>	<u>4,541,762</u>
Gastos por financiamiento		(393,063,525)	(356,754,887)
Gastos de administración y comercialización	34	<u>(351,616,417)</u>	<u>(224,921,805)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia en cambio	10, 32	121,277,105	(40,360,068)
Resultado de inversiones en sociedades	16	9,787,054	13,555,377
Otros ingresos		14,003,172	7,522,001
Otros gastos		<u>(23,584,347)</u>	<u>(21,971,990)</u>
Total otros resultados		<u>121,482,984</u>	<u>(41,254,680)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	28	1,022,785,812	581,563,598
Impuesto sobre la renta, neto	28	<u>(19,539,025)</u>	<u>(48,554,572)</u>
Utilidad del ejercicio		1,003,246,787	533,009,026
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período - inversiones a VRCORI:			
Cambio neto en el valor razonable		1,299,677,551	-
Reclasificados a resultados del período		(599,022,887)	-
Impuesto relacionado		<u>(47,725,103)</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, netos de impuestos		<u>652,929,561</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales del período		<u>1,656,176,348</u>	<u>533,009,026</u>

Las notas en las páginas 1 a 82 son parte integral de estos estados financieros.

NINOSKA FRANCINA
MARTE ABREU DE
TIBURCIO

Firmado digitalmente por
NINOSKA FRANCINA MARTE
ABREU DE TIBURCIO
Fecha: 2021.05.07 12:18:47 -04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

PATRICIA ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR

Firmado digitalmente por
PATRICIA ADELAIDA RIMOLI SUNCAR
Fecha: 2021.05.07 11:08:19 -04'00'

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huascar Eligio
Minaya Jimenez

Digitally signed by Huascar Eligio Minaya Jimenez
DN: snto=Oficial de Contabilidad, o=Minaya Jimenez, ou=Contraloría, ou=Parallax Valores Puesto de Bolsa S.A., givenName=Huascar Eligio, email=huascar@parval.com.do, c=DO, cn=Huascar Eligio Minaya Jimenez, serialNumber=00111881314
Date: 2021.05.07 11:18:46 -04'00'

Huáscar Minaya
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2019		825,000,000	165,000,000	426,557,261	134,873,462	-	1,551,430,723
Total de resultados integrales del período:							
Resultados del ejercicio	22, 30	-	-	-	533,009,026	-	533,009,026
Transferencia de resultados	30	-	-	<u>134,873,462</u>	<u>(134,873,462)</u>	-	-
Total de resultados integrales del período		-	-	<u>134,873,462</u>	<u>398,135,564</u>	-	<u>533,009,026</u>
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	22, 30	-	-	<u>(68,376,209)</u>	-	-	<u>(68,376,209)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019		825,000,000	165,000,000	493,054,514	533,009,026	-	2,016,063,540
Total de resultados integrales del período:							
Resultados del ejercicio	22, 30	-	-	-	1,003,246,787	-	1,003,246,787
Transferencia de resultados	30	-	-	533,009,026	(533,009,026)	-	-
Otros resultados integrales del período	22, 30	-	-	-	-	<u>652,929,561</u>	<u>652,929,561</u>
Total de resultados integrales del período		-	-	<u>533,009,026</u>	<u>470,237,761</u>	<u>652,929,561</u>	<u>1,656,176,348</u>
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	22, 30	-	-	<u>(450,000,000)</u>	-	-	<u>(450,000,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020		<u>825,000,000</u>	<u>165,000,000</u>	<u>576,063,540</u>	<u>1,003,246,787</u>	<u>652,929,561</u>	<u>3,222,239,888</u>

Las notas en las páginas 1 a 82 son parte integral de estos estados financieros.

NINOSKA FRANCINA
MARTE ABREU DE
TIBURCIO

Firmado digitalmente por
NINOSKA FRANCINA MARTE
ABREU DE TIBURCIO
Fecha: 2021.05.07 12:22:07 -04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

PATRICIA ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR

Firmado digitalmente por
PATRICIA ADELAIDA RIMOLI
SUNCAR
Fecha: 2021.05.07 11:08:34 -04'00'

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de Finanzas y Contraloría

Huascar Eligio
Minaya Jimenez

Digitally signed by Huascar Eligio Minaya Jimenez
DN: snto=Oficial de Contabilidad, o=Minaya Jimenez, ou=Contraloría, ou=Parallax Valores Puesto de Bolsa S.A., givenName=Huascar Eligio, email=huascar@parval.com.do, c=DO, cn=Huascar Eligio Minaya Jimenez, serialNumber=00111881314
Date: 2021.05.07 11:19:27 -04'00'

Huáscar Minaya
Contador

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Comisiones recaudadas		56,816,432	3,835,840
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		(2,437,512,882)	(1,514,987,785)
Gastos de administración y comercialización pagados		(329,252,665)	(209,095,505)
Intereses pagados	22	(677,006,338)	(703,612,752)
Impuestos pagados	28	(37,336,782)	(64,798,340)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de operación		<u>1,177,004,594</u>	<u>(706,404,179)</u>
Flujo neto usado en actividades de operación		(2,247,287,641)	(3,195,062,721)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	16	8,183,054	7,489,709
Adquisición de activos intangibles	17	(34,750,227)	(6,932,134)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	18	<u>(7,267,570)</u>	<u>(3,150,778)</u>
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(33,834,743)	(2,593,203)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Producto de obligaciones por financiamientos	22	27,776,420,123	36,622,810,699
Pagos de obligaciones por financiamientos	22	(26,734,366,643)	(32,925,482,298)
Producto de instrumentos financieros emitidos	22	1,000,000,000	1,600,000,000
Pagos de instrumentos financieros emitidos	22	(700,000,000)	(600,000,000)
Pasivos por arrendamientos pagados	22	(6,421,937)	(5,287,947)
Dividendos pagados	22	<u>(450,000,000)</u>	<u>(68,376,209)</u>
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>885,631,543</u>	<u>4,623,664,245</u>
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>(1,395,490,841)</u>	<u>1,426,008,321</u>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>1,542,033,335</u>	<u>116,025,014</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u><u>146,542,494</u></u>	<u><u>1,542,033,335</u></u>

(Continúa)

PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1,003,246,787	533,009,026
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	17, 18, 19	22,363,752	15,826,300
Ingresos financieros, neto		19,321,908	(420,146,329)
Capitalización de dividendos en acciones	16	(1,604,000)	(6,065,668)
Impuesto sobre la renta corriente	28	13,656,872	22,237,258
Impuesto diferido	28	5,882,153	26,317,314
Efecto de la tasa de cambio en moneda extranjera sobre los pasivos		368,783,683	4,244,219
Efecto valoración de las inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados		<u>344,142,621</u>	<u>148,184,830</u>
		772,546,989	(209,402,076)
Cambios netos en:			
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		747,030,680	(4,106,843,474)
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI		(5,460,390,351)	-
Inversiones a costo amortizado		(50,000,000)	867,230,727
Deudores por intermediación		469,094	(705,922)
Otras cuentas por cobrar		659,357,177	(644,042,139)
Otros activos		(4,996,960)	(13,314,324)
Pasivos financieros a valor razonable		(1,296,182)	-
Pasivos financieros a valor razonable instrumentos financieros derivados		(35,031,149)	-
Otras cuentas por pagar		4,116,989	4,543,222
Acumulaciones por pagar y otros pasivos		<u>38,047,775</u>	<u>(3,025,100)</u>
Total de ajustes		<u>(3,330,145,938)</u>	<u>(4,105,559,086)</u>
Intereses pagados	22	(677,006,338)	(703,612,752)
Intereses cobrados		793,954,630	1,145,898,431
Impuesto pagado	28	<u>(37,336,782)</u>	<u>(64,798,340)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(2,247,287,641)</u>	<u>(3,195,062,721)</u>

Las notas en las páginas 1 a 82 son parte integral de estos estados financieros.

NINOSKA FRANCINA
MARTE ABREU DE
TIBURCIO

Firmado digitalmente por
NINOSKA FRANCINA MARTE
ABREU DE TIBURCIO
Fecha: 2021.05.07 12:23:39 -04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

PATRICIA ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR

Firmado digitalmente por
PATRICIA ADELAIDA RIMOLI
SUNCAR
Fecha: 2021.05.07 11:08:55 -04'00'

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de Finanzas y
Contraloría

Huascar Eligio
Minaya Jimenez

Digitally signed by Huascar Eligio Minaya Jimenez
DN: cn=Oficial de Contabilidad, o=Minaya Jimenez,
ou=Contraloría, o=Parallax Valores Puesto de Bolsa S.A.,
c=DOM, email=huascar@parval.com.do,
c=DO, cn=Huascar Eligio Minaya Jimenez,
serialNumber=0011180114,
Date: 2021.05.07 11:21:04 -0400'

Huáscar Minaya
Contador



PARVAL

PUESTO DE BOLSA

Miembro de la BVRD

Av. Abraham Lincoln, Torre Lincoln Mil57
Piso 2. Santo Domingo, R.D.

www.parval.com.do

 809.472.7825

 parval_rd

  parvalrd