



RENDICIÓN DE CUENTAS

CONTENIDO

1 | PRESENTACIÓN

- Preámbulo
- Palabras del Presidente

02 | SOBRE PARVAL PUESTO DE BOLSA

- Quiénes Somos, propósito, roles y hechos relevantes
- Nuestra Misión, Visión y Valores
- Nuestros Accionistas
- Nuestro Equipo Ejecutivo
- Colaboradores

03 | BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

- Gestión de Gobierno Corporativo
- Consejo de Administración

04 | INFORME DE GESTIÓN ANUAL

- Gestión de Riesgos y Riesgos Previsibles
- Gestión de Prevención Lavado de Activos y Legal
- Logros Alcanzados 2021
- Indicadores de Desempeño 2021
- Focos Estratégicos 2022

05 | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

- Carta del Comisario de Cuentas
- Informe de los Auditores Independientes
- Estados Financieros – Balance General
- Estados Financieros – Estado de Resultados
- Estados Financieros – Estados de Cambio en el Patrimonio

PREÁMBULO

El presente informe de gestión anual se refiere al desempeño de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. (en lo adelante, “PARVAL”) durante el período comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre del año 2021.

El presente informe de gestión se realiza como parte de nuestro compromiso de implementar mejores prácticas de buen gobierno corporativo, y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, la Ley de Mercado de Valores Dominicano 249-17 y el Reglamento de Gobierno Corporativo Núm. R-CNMV-2019-11-MV.

Estamos comprometidos con la transparencia y la publicación de información relevante para nuestras partes interesadas. En caso de tener cualquier inquietud sobre el contenido del presente informe, puede contactarnos al siguiente correo electrónico: **legal@parval.com.do**.

Este informe será publicado en nuestra página web: **www.parval.com.do**, donde podrá además acceder a nuestros informes de gestión anual correspondientes a los años anteriores, así como otras informaciones de interés.

Mediante el presente reporte tenemos la intención de divulgar información acerca de nuestra estrategia, gobierno corporativo, desempeño y objetivos anuales, en el contexto de nuestro entorno, en el corto, mediano y largo plazo. Dichas declaraciones se encuentran basadas en el mercado y en el contexto de negocios actual, estando conscientes de que nuestra estrategia pudiera cambiar como consecuencia de variaciones en el contexto de negocio, económico y global.

*El corto plazo se refiere a un periodo de hasta 1 año, mientras que el mediano plazo considera periodos de hasta 3 años. Cualquier consideración superior a los 3 años es considerada como largo plazo.

PALABRAS DEL PRESIDENTE

Una mirada global sobre el ejercicio 2021, nos permite nombrar el año, como el año de “la continuidad y el cambio”.

Me permito comentar, en nombre del Directorio y nuestro equipo, aquellas cosas de PARVAL que se han mantenido: las bases de nuestro negocio, que han hecho de nosotros uno de los Puestos de Bolsa más rentables del mercado y el Puesto de Bolsa de referencia del mercado nacional. Posteriormente analizaré cómo hemos estado impulsado el cambio, específicamente la transformación tecnológica, para continuar aprovechando las nuevas oportunidades que se presentan y adaptándonos a la nueva realidad y necesidades del mercado.

Nuestro foco en el cliente nos ha permitido impulsar la innovación y rediseñar el negocio, los sistemas y los servicios para satisfacer las necesidades cambiantes de los clientes. Nuestro plan es acelerar nuestra transformación para poder aumentar el beneficio y mejorar cada día más el servicio que ofrecemos a nuestros clientes, fortaleciendo la relación comercial a través de distintos productos que puedan cubrir sus necesidades actuales y futuras, así como simplificando y haciendo más ágil el proceso de vinculación de nuevos clientes.

Un hito importante del año 2021 fue la inauguración de nuestra nueva oficina en la ciudad de Santiago de los Caballeros, una ubicación estratégica que nos permite seguir expandiendo nuestro alcance en la región norte del país. Con ello, aumentamos nuestro número de oficinas, teniendo presencia en: Santo Domingo Oeste, Distrito Nacional, San Francisco de Macorís y Santiago de los Caballeros.

Al cierre de año, alcanzamos resultados netos de RD\$1,116,466,964, aumentamos significativamente la cantidad de clientes vinculados, el portafolio de inversiones manejado por la división de Negocios, así como los encargos de confianza o balance en custodia de nuestros clientes.

Al mismo tiempo, hemos puesto en marcha cambios importantes en nuestra estructura organizacional, lo que ha sido clave para alcanzar estos resultados. Igualmente seguimos fortaleciendo nuestro gobierno corporativo e implantado políticas conforme a mejores prácticas.

Repasando estos últimos dos años, impresiona constatar la evolución del mercado en estos tiempos de disrupción, lo que además ha mostrado la resiliencia y el potencial de crecimiento que tiene nuestra economía, hemos crecido y ganado en solidez y gestionando nuestro negocio de una forma más responsable. Todo ello, por cierto, sin descuidar la innovación comercial, la transformación tecnológica y la búsqueda de mayores eficiencias.

En el 2021 realizamos la primera operación de reporto transfronteriza de la República Dominicana en conjunto con Front Clear y Credit Suisse. También estructuramos cinco (5) nuevos programas de emisiones de bonos que suman RD\$5,800 millones, incluyendo el de un nuevo emisor y fungimos como agente colocador no solo de las emisiones estructuradas sino de distintas emisiones de cuotas de fondos de inversión cerrados (inmobiliarios y de desarrollo de sociedades) y de valores de fideicomiso.

En lo que se refiere a nuestras actividades de labor y responsabilidad social, en el 2021 continuamos contribuyendo con mejorar los niveles de Educación Financiera a través de nuestras participaciones en programas radiales de alcance nacional y de la publicación de videos educativos sobre el mercado de valores en nuestras redes sociales. A la vez, para fines de aportar y generar un impacto positivo en la comunidad, especialmente en aquellos más vulnerables, reforzamos nuestra alianza con entidades como el Cuerpo de Bomberos de Jarabacoa y la Fundación Red Misericordia de Santiago.

Quiero detenerme sobre este hecho porque esta mirada más amplia respecto del concepto



de creación de valor es la que más se alinea con las exigencias de los tiempos actuales. La sostenibilidad de una empresa, en el largo plazo, no parece sólida si no está en armonía con este nuevo estándar, en donde se es rentable haciendo converger, libre de fricciones, los intereses de accionistas, clientes, colaboradores y proveedores, y aportando al bienestar de la comunidad.

Pero además de la sostenibilidad, me gustaría poner el énfasis en la transparencia que debemos de tener para honrar la confianza de nuestros inversores. Nuestro deber es buscar la conveniencia e idoneidad de todos los productos y servicios que ofrecemos a los clientes, siendo

honestos y transparentes tanto en su diseño como en su comercialización y contratación.

A pesar de que todavía hay muchas incertidumbres sobre la economía mundial, también hay algunas certezas, por lo que esperamos que en el 2022 nuestro modelo de negocio, estrategia y liderazgo de nuestro equipo nos permitan seguir creciendo y creando valor para nuestros clientes y accionistas.

Ninoska Francina Marte de Tiburcio

Directora General - Presidente de Consejo

SOBRE PARVAL PUESTO DE BOLSA





QUIENES SOMOS

PARVAL Puesto de Bolsa es una entidad organizada de conformidad con las leyes dominicanas, que tiene por objeto principal la intermediación de valores, pudiendo realizar además otras actividades autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).

Nuestro Propósito: Desde sus inicios hasta la fecha, PARVAL tiene como visión continuar siendo el Puesto de Bolsa privado de referencia en la República Dominicana. Para esto, cuenta con un equipo de expertos íntegros y confiables, con probada experiencia en el mercado, garantizando a nuestros clientes un análisis seguro y certero.

Rol Principal:

- Intermediación en el Mercado de Valores.

Roles Secundarios:

- Emisor Valores de Oferta Pública en el Mercado de Valores.
- Estructurador y Colocador Valores de Oferta Pública.
- Otras actividades autorizadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).



Información Relevante:

- Primer Puesto de Bolsa de la República Dominicana en obtener el Registro del Mercado de Valores y Productos de la Superintendencia del Mercado de Valores (SVPB-001).
- Segundo Puesto de Bolsa de la República Dominicana afiliado a la Bolsa de Valores y Productos de la República Dominicana, S.A. (BVRD) bajo el número PB-002.
- Primer Puesto de bolsa en recibir dos calificaciones A: A- (dom) por Fitch Rantingss Calificadora de Riesgos, y A- por Feller Rate Calificadora de Riesgo.
- Emisores de Valores de Oferta Pública en el mercado de valores dominicano, a través de sus Programas de Emisiones de "Bonos Corporativos".
- Cuatro (4) oficinas de servicios a nivel Nacional: Oficina Principal - Santo Domingo Oeste y Sucursales en el Distrito Nacional, San Francisco de Macorís y Santiago de los Caballeros.



MISIÓN, VISIÓN Y VALORES



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.

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.



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.



Transparentes

Brindamos una gestión íntegra, comprometida, auditada y regulada.



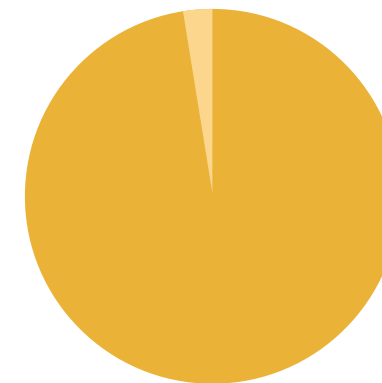
Rentables

Buscamos la mejor opción de negociación.

Visión

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

NUESTROS ACCIONISTAS



Participación Accionaria

PARVAL es una sociedad anónima de capital privado, cuyos accionistas son:

- Francina Marte de Tiburcio (2.50%).
- Parallax Investment Partners Inc. (97.50%).



Canales de Comunicación

- Asambleas Generales Anuales
- Informe de Gestión Anual.
- Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- Participación en las reuniones del Consejo de Administración.



Compromiso y Estrategias

- Transparencia y comunicación con los accionistas.
- Aseguramiento de la sostenibilidad del negocio y robustez financiera.
- Sistema de gestión de riesgos y gobernanza corporativa alineados a mejores prácticas.
- Estrategia diseñada en apoyo a la estabilidad y crecimiento del mercado de valores.

NUESTRO EQUIPO EJECUTIVO

Nuestro equipo ejecutivo está compuesto por los siguientes talentos:



Francina Marte de Tiburcio
Directora General

Finanzas, Estrategia, Mercado de Valores,
Infraestructura del Mercado Financiero.



Patricia Rímoli Suncar
Directora de Finanzas
& Contraloría.

Finanzas, Contabilidad, Tesorería, Mercado de Valores.



Yesenia Lajara Fernández
Directora de Operaciones

Finanzas, Mercado de Valores, Infraestructura del
Mercado Financiero.



William Lizarazo
Director de Riesgos

Gestión Integral de Riesgos, Mercado de Valores,
Finanzas.



Nathasha Paulino Tavárez
Directora de Negocios

Mercado de Valores, Negocios, Banca, Finanzas.



Pedro Vázquez Dietsch
Director de Tesorería

Mercado de Valores, Tesorería, Banca, Finanzas.



Laura Rebeca Luciano Ortiz
Gerente Legal, Cumplimiento Regulatorio y
Prevención de Lavado de Activos

Regulación Mercado de Valores, Derecho Corporativo y
Administrativo, Prevención de Lavado de Activos.



Paola Subero Read
Gerente Estructuración y Proyectos

Finanzas, Mercado de Valores, Infraestructura del Mercado Financiero.



Nicole Gual
Gerente de Gestión de Talentos

Desarrollo y gestión de Talentos Humanos, Planificación, Estrategia, Mercado de Valores.



Nabila Rizek Acebal
Gerente de Mercadeo

Mercadeo, Publicidad, Estrategia, Comunicación, Mercado de Valores.



Luis Martínez Arce
Gerente TI

Ingeniería de Software, Gestión de Tecnologías de Información y Comunicación

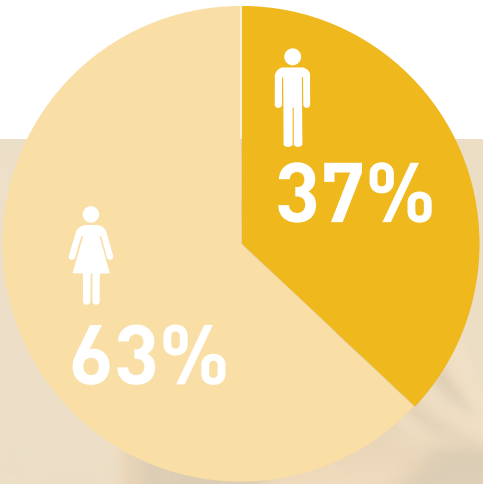
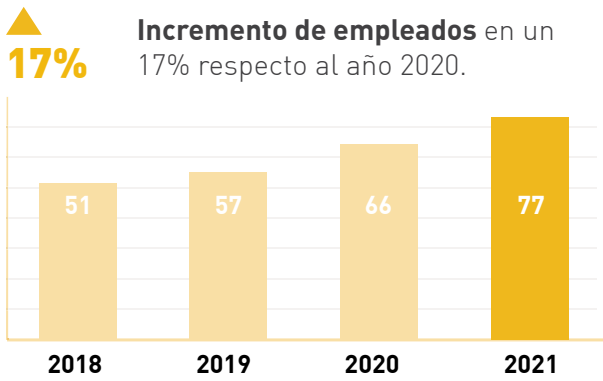
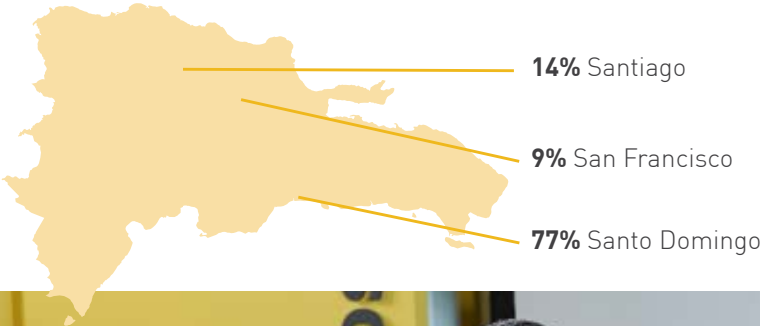
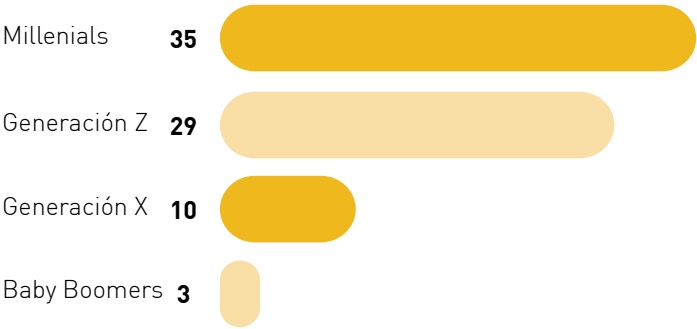


Randy Baret
CISO

Seguridad de la Información, Ciberseguridad, Riesgos y Auditoría TI.

COLABORADORES

Nuestras Generaciones



Población por sexo 63% de personal femenino y un 37% masculino.

A la fecha de aprobación del presente informe, PARVAL cuenta con **77 colaboradores**, quienes contribuyen con su tiempo, talento y recursos al logro de los objetivos de la organización. De los 77 colaboradores, **22 son corredores de valores** debidamente certificados y registrados en la Superintendencia de Mercado de Valores Dominicano.

Compromisos y Estrategias

- Seguridad laboral y estabilidad financiera
- Entorno de trabajo abierto saludable y diversidad.
- Reconocimiento de sus aportes.
- Ética en la conducción de los negocios.
- La seguridad y salud de nuestros colaboradores constituye una prioridad, por lo que se implementaron medidas adaptadas a la evolución del Covid-19.
- Plan de desarrollo acorde a las necesidades identificadas.
- Revisión de política de compensación y beneficios.

Canales de Comunicación

- Reuniones informativas donde el Director General comunica los resultados claves de la organización a la Alta Gerencia.
- Reuniones entre los equipos, los directores responsables de las áreas y el Director General.
- Actividades de integración, afianzamiento de los valores de la organización y de bienestar.
- Encuestas de satisfacción.
- Inducción permanente sobre los derechos del empleado.

**GOBIERNO
CORPORATIVO**

GESTIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO

Nuestro Gobierno Corporativo se mantiene sobre la base de toma de decisiones de manera eficiente, bajo una cultura de cumplimiento y comprometidos con las regulaciones de Mercado de Valores. Como resultado, hemos mantenido una correcta gestión de riesgos y controles internos que favorecen a la transparencia hacia nuestros clientes e inversionistas.

La información relativa al gobierno corporativo se encuentra complementada por el Informe Anual de Gobierno Corporativo 2021, el cual es publicado en nuestra página web www.parval.com.do o escaneando aquí.



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración es el máximo órgano de gestión y administración de PARVAL, competente para adoptar acuerdos sobre toda clase de asuntos de su competencia salvo en las materias reservadas para la Asamblea General de Accionistas. Como parte de sus funciones, tiene la dirección suprema de los negocios y demás asuntos administrativos de PARVAL, debiendo a tal efecto ejercer, en todo momento y con carácter obligatorio, la función de control y vigilancia en el cumplimiento de la normativa vigente, la adecuada gestión de riesgos y la aplicación de buenas prácticas en el ejercicio de nuestra actividad de PARVAL.

El Consejo de Administración cuenta con **5 Comités de Apoyo:** Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio, Comité de Nombramientos y Remuneraciones y Comité de Riesgos, Comité de Cumplimiento Prevención de Lavado de Activos, Comité de Ciberseguridad y Comité Operativo.



El Comité de Nombramientos y Remuneraciones tiene entre sus atribuciones monitorear el marco de gobierno corporativo y asegurar la implementación de mejores prácticas en la materia.

Al 31 de diciembre de 2021, el Consejo de Administración se encontraba integrado por 7 miembros: 1 miembro externo independiente, 3 miembros externos patrimoniales y 3 miembros internos ejecutivos.

Con el fin de contar en todo momento con un adecuado equilibrio en la composición del Consejo, promoviendo la diversidad de género, edad y procedencia, así como de formación, conocimientos y experiencias profesionales que contribuya a opiniones diversas e independientes y un proceso de toma de decisiones sólido y maduro, disponemos con una Política de Diversidad en la Composición del Consejo de Administración, Selección y Sucesión de sus Miembros.

Las principales funciones y responsabilidades, así como los temas de decisión y funcionamiento del Consejo de Administración y sus Comités de Apoyo se describen en mayor detalle en el Informe Anual de Gobierno Corporativo 2021, el cual podrá encontrar en nuestra página web (www.parval.com.do).



CALIFICACIÓN DE RIESGO

2010
BBB-(dom) **Fitch Rantings**

2011
BBB-(dom) **Fitch Rantings**

2012
📌 BBB-(dom) **Fitch Rantings**

2013
📌 BBB(dom) **Fitch Rantings** ⬆

2014
📌 BBB(dom) **Fitch Rantings**

2015
📌 BBB(dom) **Fitch Rantings**

2016
📌 BBB(dom) **Fitch Rantings**
📌 BBB+ **Feller Rate**

2017
📌 BBB+(dom) **Fitch Rantings** ⬆
➕ BBB+ **Feller Rate**

2018
📌 BBB+(dom) **Fitch Rantings**
📌 A- **Feller Rate** ⬆

2019
📌 BBB+(dom) **Fitch Rantings**
📌 A- **Feller Rate**

2020
📌 BBB+(dom) **Fitch Rantings**
📌 A- **Feller Rate**

2021
📌 A-(dom) **Fitch Rantings** ⬆
➕ A- **Feller Rate**

GESTIÓN DE RIESGOS

Durante el año 2021 la economía global estuvo expuesta a diversos factores de riesgos. La manifestación de estos factores se atribuye al panorama económico que ha desencadenado la COVID19, caracterizado por altos niveles de inflación, incremento en costo de insumos y fletes, niveles bajos de tasas de interés, inyecciones de liquidez, volatilidad cambiaria y relativa recuperación de la actividad económica. PARVAL se escudó en estrategias que permitieron mitigar los impactos negativos sobre las operaciones, objetivos y resultados financieros.

La política monetaria del 2021 se cataloga como expansiva, ya que, por medio de la reducción de la tasa de política monetaria e inyección de liquidez al sistema monetario, se buscó facilitar el acceso al crédito y a la reestructuración hacia los hogares y sectores productivos para estabilizar la actividad económica. Por otro lado, la política fiscal, también de naturaleza expansiva, se valió del incremento del gasto público asociado a ayudas y subsidios a los hogares y negocios más vulnerados por la pandemia. Esto permitió que

el gobierno organizara un plan de colocación de deuda con fines conseguir nuevos fondos para cubrir el déficit y de reestructurar los flujos a mejores condiciones de pago. Sin embargo, para el último bimestre el hacedor de política monetaria resolvió adoptar una estrategia restrictiva para frenar la inflación y evitar el sobrecalentamiento de la economía, mediante el aumento de la tasa de política monetaria y el establecimiento de un plan de normalización monetaria.

Este nuevo cuadro económico generó mayor volatilidad sobre los precios de los instrumentos del mercado de valores y el tipo de cambio, impactando el desempeño de los portafolios del mercado. Otra señal de exposición al riesgo, fueron los incrementos en el margen de compra y venta para el tipo de cambio peso-dólar, que además durante el primer semestre se depreció en promedio por encima del 5%, y se apreció un promedio de 2.5% para el segundo semestre.

Referente a la gestión de riesgos 2021, el comité de riesgos llevó a cabo 12 encuentros, en los que se aprobaron 30 resoluciones de las que se

cumplieron 29. Entre las iniciativas de mayor impacto, se encuentran: presentación mensual del análisis de deterioro de las inversiones a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; elaboración de un plan de contingencia de liquidez, en el que se proponen ciertos indicadores de alerta temprana, con la finalidad de visibilizar las decisiones a tomar que puedan impactar la liquidez de la institución; se elaboró una nueva propuesta de límites acorde a las actualizaciones de la regulación concernientes a riesgos. Además, en aportes a otras áreas, se diseñaron los controles de margen para el reporto activo y el préstamo de margen, y se determinó el modelo de tasas para la valoración a mercado de las operaciones forwards.

Para el 2022, se continuará con la adecuación de las políticas internas de riesgo acorde a la regulación vigente para la gestión de riesgos, junto con esto se deberá incluir un plan de actualización de procesos y remisión de los indicadores de forma continua a los tomadores de decisión. Por otro lado, se espera una gestión de riesgo operativo más activa, por lo que ya

se están levantando los procesos, los riesgos y controles dentro de la plataforma destinada para la administración de riesgo operativo.

En lo referente al COVID19, en el año 2021, PARVAL retornó a sus operaciones normales en vista de que, a lo interno, han disminuido las incidencias de contagio gracias al resultado obtenido con las medidas de prevención, al fortalecimiento inmunológico, a las campañas de concientización, al comportamiento responsable de los colaboradores y a las jornadas de vacunación que se están realizando en el país, entre otras medidas cuya implementación contribuyó con la respectiva gestión de mitigación. Sin embargo, se han mantenido los protocolos internos para prevenir el contagio del virus, acorde al plan de contingencia y continuidad del negocio. En adición, la institución cuenta con los mecanismos y recursos tecnológicos apropiados para el trabajo remoto, sin alterar la continuidad de las operaciones y relaciones con los clientes bajo los niveles de seguridad física, de la información y estándares de calidad.

FACTORES DE RIESGOS PREVISIBLES

Acorde a los hechos relevantes transcurridos en el presente año, se pueden formar varias expectativas económicas para el 2022, tal y como la normalización de la política monetaria de las economías.

Se observa que, ante los elevados niveles de inflación, varios países han incrementado sus tasas de referencia, en América Latina se destacan: Brasil, Chile, Paraguay, Argentina, Perú, Uruguay, Colombia, México y Costa Rica; con aumentos que van desde los 100 hasta los 875 puntos básicos. En lo concerniente a nuestro país, el Banco Central elevó la tasa de referencia en 200 puntos básicos entre noviembre 2021 y enero 2022, además de disminuir considerablemente el excedente de liquidez. Por otro lado, Estados Unidos presenta altos niveles de inflación, por lo que la FED da señales de reducción del programa de compra de activos financieros y un programa de aumentos de tasas de los fondos federales, en su pasada reunión de marzo de 2022 realizó un aumento de 25 puntos básicos haciendo que la tasa se ubique dentro del rango 0.25%-0.50%.

Sin embargo, el efecto inflacionario que estamos experimentando se agrava producto del escenario geopolítico entre Rusia y Ucrania, el cual acelera el incremento en los precios de los commodities y añade incertidumbre a los mercados.

Debido a lo expuesto anteriormente, se entiende que los factores de riesgos previsibles más relevantes para el 2022, estarán asociados en mayor medida con la incidencia que pueda tener el riesgo de mercado sobre los demás tipos de riesgos. Puesto que las acciones de los tomadores de decisión estarán atadas a temas de política monetaria para controlar inflación, volatilidad cambiaria y crecimiento; mientras que, por otro lado, deberán prestar ayudas y subsidios a sus poblaciones más vulneradas, debiendo de recurrir a los mercados financieros para cubrir brechas presupuestarias.

Es necesario tomar en consideración los efectos que se han presentado debido a los cambios en modelos operativos y tecnológicos surgidos a raíz de la pandemia, lo que ha llevado a incrementar la exposición de riesgos operacionales, que a su vez pueden generar impacto en otras categorías de riesgo. En este sentido, los riesgos inherentes a los que PARVAL está expuesta son: riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgo operacional (riesgo de documentación, riesgo de contabilidad e impuesto, riesgo legal y regulatorio, de seguridad cibernética, continuidad del negocio, entre otros). PARVAL continuará gestionando estos riesgos conforme a lo siguiente:

RIESGO DE MERCADO

Elabora indicadores y reportes que permitan cuantificar el riesgo de mercado, utilizando para tal efecto modelos que permitan medir la potencial pérdida en las posiciones asociadas a movimientos de precio, tasas de interés y tipos de cambio. De igual forma, cuenta con límites internos de carácter prudencial para fines de control que permiten atenuar la exposición.

Riesgo cambiario

Se mantiene un monitoreo permanente de los niveles y volatilidades cambiarias, así como de la posición global neta de divisas con fines de mitigar el riesgo cambiario.

Riesgo de precio y tasa de interés

Se evalúan las posiciones de inversión sujetas a riesgo de mercado, utilizando para tal efecto modelos que permitan estimar niveles de pérdida esperada asociadas a movimientos de precios y tasas de interés. Se gestiona el riesgo a través del establecimiento de límites internos de carácter prudencial, considerando liquidez, volatilidad y calificación de riesgo del emisor.

RIESGO DE LIQUIDEZ

PARVAL monitorea y analiza 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. Del mismo modo, se incorporan las alertas tempranas del plan de contingencia de liquidez y se evalúa periódicamente la diversificación de las fuentes de financiamiento.

RIESGO DE CRÉDITO

Los riesgos de crédito y de contraparte se 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, que contempla el monitoreo de indicadores de concentración por tipo de emisor, entidad de contraparte y calificación de riesgo de insolvencia del emisor.

RIESGO OPERACIONAL

Tomando como base los factores de riesgo operacional: procesos, personas, eventos externos y tecnología. Se han establecido procesos formalizados para cada área, mediante la definición de roles específicos y separación de funciones, identificando eventos externos que pueden incidir en la operatividad de la entidad y estableciendo controles para mitigar la ocurrencia de dichos eventos.

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 para los registros contables y cuadros de auxiliares al final del proceso operativo diario. 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.

Riesgo reputacional

Para los accionistas la reputación representa un activo incalculable, 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 y apego a las normas regulatorias vigentes, código de ética, separación de funciones, procesos y políticas internas de gestión y control de riesgos, entre otros.

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, 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 operaciones de la empresa.



Riesgos de seguridad de la información

(Seguridad Cibernética)

PARVAL cuenta con una estructura tecnológica y de seguridad de la información que permite brindar protección a todos los activos de la entidad. Contamos con procesos de respaldo diario y continuo a toda la infraestructura tecnológica, con herramientas antimalware basadas en inteligencia artificial para la detección de programas malignos. Por otro lado, poseemos aplicativos para identificar y corregir vulnerabilidades de los sistemas, además de controlar el acceso de cuentas privilegiadas. Se efectúan labores continuas de capacitación del personal y auditorías.

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 COVID19 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.

GESTIÓN DE PREVENCIÓN LAVADO DE ACTIVOS Y LEGAL

La prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo es el eje fundamental para el buen funcionamiento de un gobierno corporativo eficaz, permitiendo de esta manera realizar el proceso de vinculación de clientes con los estándares requeridos por los organismos reguladores del mercado.

PARVAL continúa siendo el Puesto de Bolsa de referencia en el mercado de valores de la República Dominicana, hasta la fecha no cuenta con sanciones en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo.

PARVAL está en la constante búsqueda de minimización de riesgos y a la vez mejorar el servicio a los clientes, por lo que en el 2021 se implementó la herramienta de CRM Dynamics 365 (Customer Relationship Management), la cual está reconocida internacionalmente. Con la puesta en práctica de esta herramienta eficientizamos nuestros procesos internos de manera que los procesos de revisión, evaluación y vinculación de nuestros clientes sean más efectivos. De esta forma, brindarles un mejor servicio y experiencia tomando como norte las mejores prácticas nacionales e internacionales en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo.

En el 2021, el área de Cumplimiento fue reestructurada, aumentando la capacidad para poder atender las solicitudes del departamento

debido al crecimiento de PARVAL, tanto operativo como estructural. El recurso humano que compone el departamento de cumplimiento se mantiene actualizado acorde los avances del mercado de valores y capacitado con las últimas resoluciones, leyes, reglamentos y cualquier otra normativa con relación al mercado de valores y prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, tanto las mejores prácticas del mercado nacional e internacional.

PARVAL, se ha mantenido en el fortalecimiento interno de la prevención de lavados a través de las políticas de la institución con el fin de mitigar los riesgos asociados en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo. Implementamos nuestro programa de cumplimiento 2021, con un 100% efectivo y satisfactorio, con una metodología para identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear los eventos potenciales de riesgos de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, la cual forma parte de nuestro Manual de Políticas de Gestión de Riesgos

En el 2021, PARVAL no tuvo demandas por parte de los colaboradores, clientes, proveedores o terceros. De igual forma, no mantiene casos abiertos ni en proceso en calidad de demandante.





**LOGROS
ALCANZADOS
2021**

GESTIÓN DE CUMPLIMIENTO

Cumplimiento 100%

Programa de Prevención de Lavado de Activos.



0

Sanción cero
en materia del
Mercado de Valores
y Lavado de Activos.





**GESTIÓN
HUMANA**



SOMOS PARVAL

Nuestra gente, el activo más importante

Creamos y lanzamos oficialmente **Somos PARVAL**, programa que busca dar una identidad a toda la gestión de nuestros clientes internos y a su vez, potenciar el orgullo de pertenecer a la familia PARVAL.



Escanea para ver video.



GESTIÓN HUMANA

Nuestra gente, el activo más importante

En PARVAL Puesto de Bolsa, nuestra prioridad es ofrecer a nuestros clientes un servicio dedicado, íntegro y rentable a través de un equipo capacitado y que trabaja de manera comprometida y motivada. Por esta razón, nos esforzamos cada día en brindar a nuestros colaboradores un entorno seguro, beneficioso e igualitario.

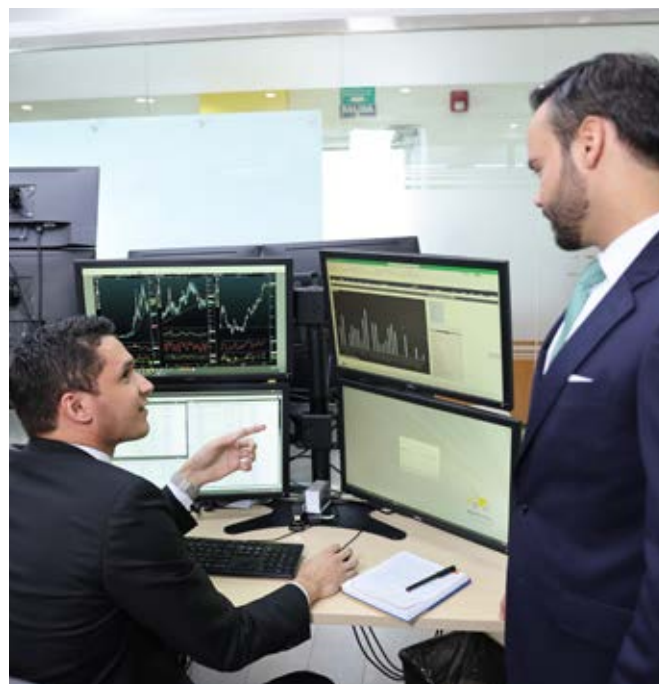
Con el objetivo de mejorar nuestras políticas y procesos internos, en 2021 trabajamos en **la creación e implementación** formal de:



Sistemas de retribuciones y ascensos de los colaboradores.



Sistemas de evaluaciones y encuestas que permiten medir los distintos aspectos del recurso humano y clima laboral.



Capacitación

Como parte del desarrollo de nuestra gente, motivamos y apoyamos a nuestros colaboradores para su crecimiento continuo a través de cursos y capacitaciones externas. Con esto buscamos mejorar nuestra oferta con un equipo altamente empoderado y actualizado ante las demandas del mercado.

- En respuesta a los tiempos actuales, desarrollamos un sistema de Inducción digital con el que eficientizamos recursos y agilizamos procesos en materias de capacitación. Asimismo, creamos y lanzamos oficialmente Somos PARVAL, programa que busca dar una identidad a toda la gestión de nuestros clientes internos y a su vez, potenciar el orgullo de pertenecer a la familia PARVAL.
- Como parte de nuestra gestión estratégica interna, robustecimos los beneficios actuales a nuestros colaboradores con la ampliación del alcance del Club de descuentos con beneficios en categorías tales como: farmacias, gimnasios, ópticas, servicio automotriz, tiendas de belleza, tiendas y otros.



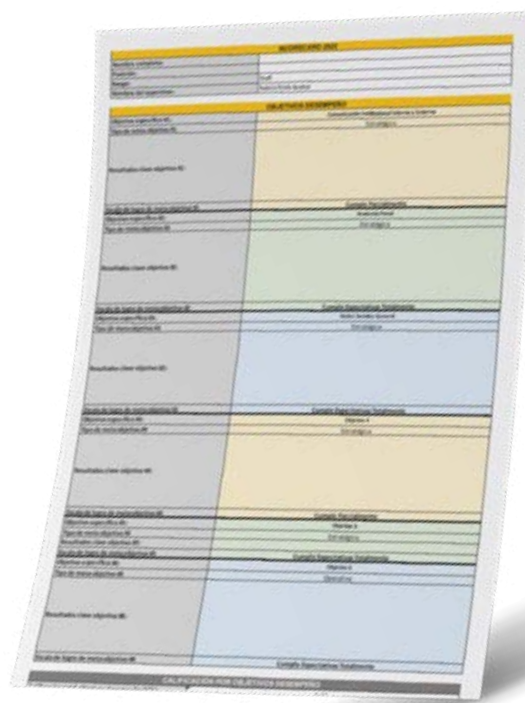


GESTIÓN HUMANA

De igual forma, nos sumamos a las iniciativas de las autoridades sanitarias de nuestro país logrando **nuestras jornadas de vacunación contra Covid-19** con resultados satisfactorios.

SCORECARD

Implementación de metodología del Balance Scorecard. Herramienta que nos permite medir el valor, supervisar la ejecución de proyectos y dar seguimiento a los niveles de competitividad de los puestos y nuestra gente.



BIENESTAR COLABORADORES

100% de cobertura en el seguro de salud complementario de nuestros colaboradores.





NEGOCIOS

AUMENTO DE 280%

En el monto total invertido por clientes, respecto al año 2020.

AUMENTO DE 35%



Aumento de un 35% de la cantidad de clientes vinculados al puesto de bolsa, respecto al año 2020.

AUMENTO DE 28%

Aumento de un 28% de total del portafolio de inversiones manejado por la división de Negocios, respecto al año 2020.

- Realización de talleres y capacitaciones digitales dirigidas a grandes empresas del país.

- Implementación del CRM con el objetivo de mejorar la experiencia de apertura de cuenta de corretaje con nuestros prospectos.



PARVAL obtiene segunda calificación en A-.

CIFRAS RECORD DE PARVAL

Volumen transado en operaciones liquidadas mayor a **DOP 1 BILLÓN DE PESOS.**

Inversiones de clientes custodiadas en PARVAL (Encargos de Confianza) **aumentaron a más de DOP 73,700 millones.**

Colocación de más de **DOP 20,800 millones en Renta Fija.**



TESORERÍA

DOP 1,800MM

PARVAL logró colocar más de **DOP 1,800 millones** en Renta Variable en el mercado primario.

INCREMENTO DE 12%

En cuentas de clientes institucionales locales y extranjeros.



PARVAL mantuvo su posición como **Creador de Mercado** en el ranking del Ministerio de Hacienda.



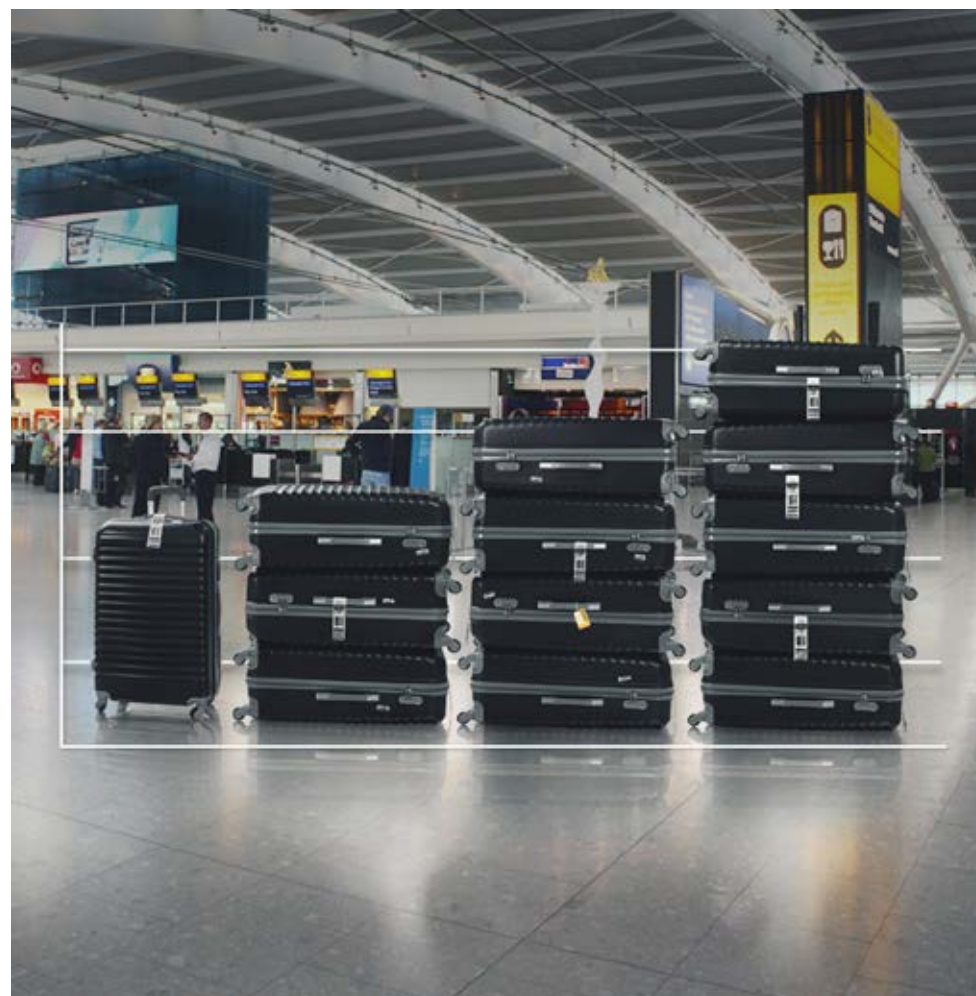
PARVAL realiza la primera operación reporto transfronteriza de República Dominicana en conjunto con Front Clear y Credit Suisse.

APERTURA SUCURSAL SANTIAGO



Escanea para ver video.





PREMIO LA VARA

Recibimos los reconocimientos de nuestra campaña publicitaria.



Plata y Bronce
de la premiación La Vara.



INDICADORES DE DESEMPEÑO 2021

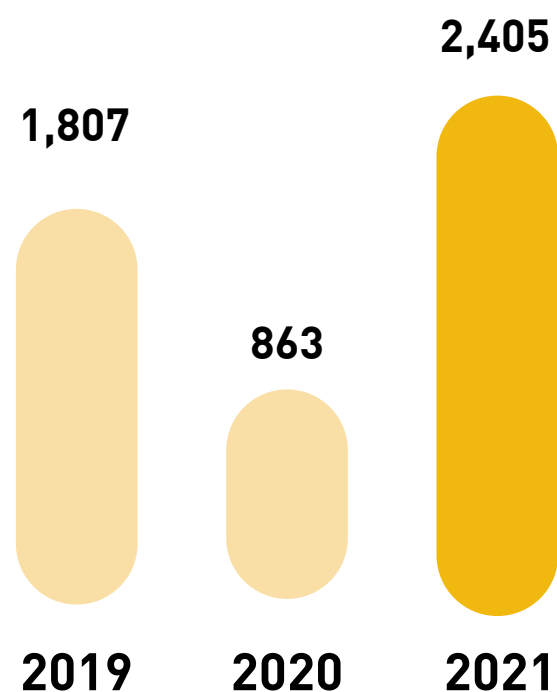


NEGOCIOS

El año 2021 fue un año de grandes retos y objetivos alcanzados, gracias al desempeño y esfuerzo de nuestros colaboradores y a una sólida planificación, logramos generar valor a nuestros clientes. A continuación, presentamos cómo creamos valor durante el año 2021, así como nuestros principales indicadores de desempeño.

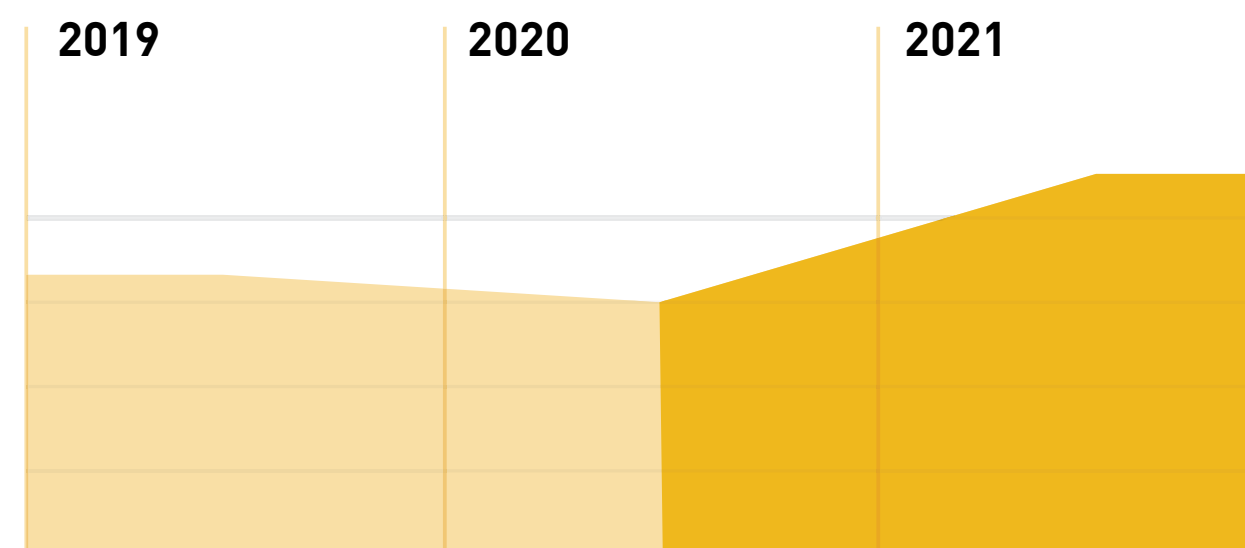
Aumento de
179% ▲

Volumen neto total,
División Negocios



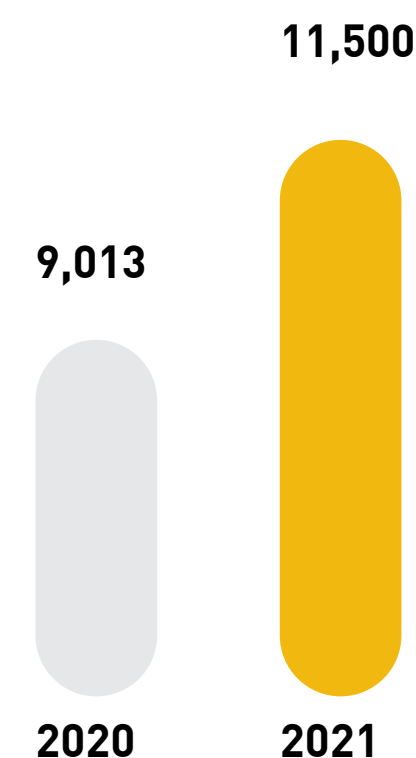
▲ **45%**

Total **Clientes Nuevos**, División Negocios



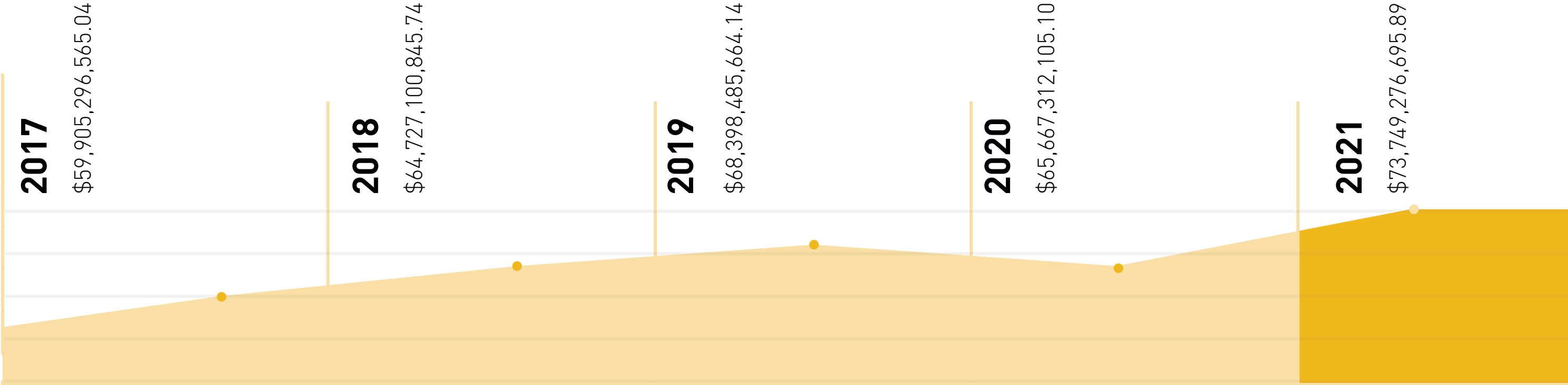
Aumento de
28% ▲

Portafolio manejado



CUSTODIA HISTÓRICA

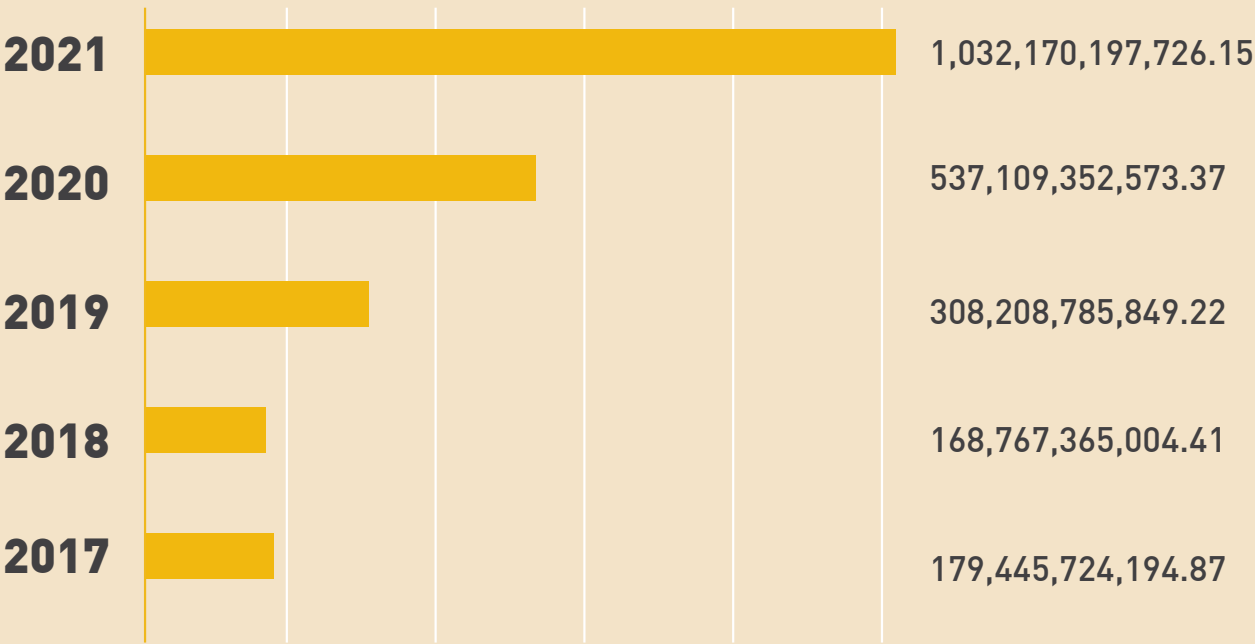
▲ 12.31%



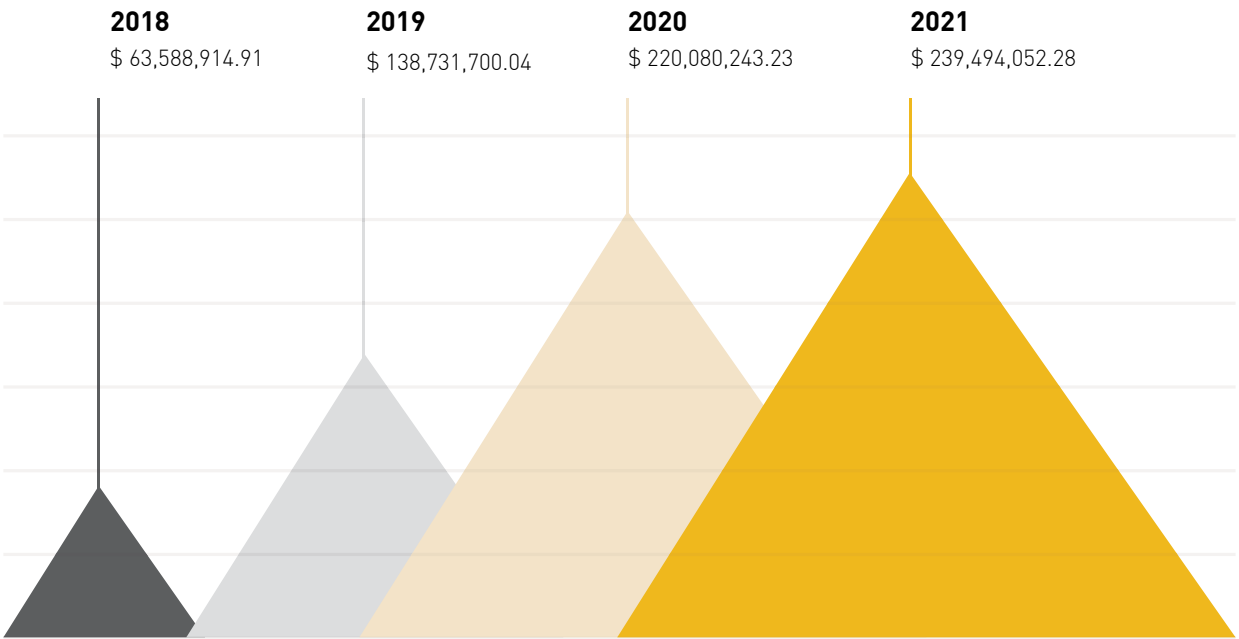
Custodia Histórica	2017	2018	2019	2020	2021
Balance en DOP	59,905,296,565.04	64,727,100,845.74	68,398,485,664.14	65,667,312,105.10	73,749,276,695.89
Variacion %		8.05%	5.67%	-3.99%	12.31%

Operaciones Liquidadas	2017	2018	2019	2020	2021
Volumen en DOP	179,445,724,194.87	168,767,365,004.41	308,208,785,849.22	537,109,352,573.37	1,032,170,197,726.15
Variacion %		-5.95%	82.62%	74.27%	92.17%

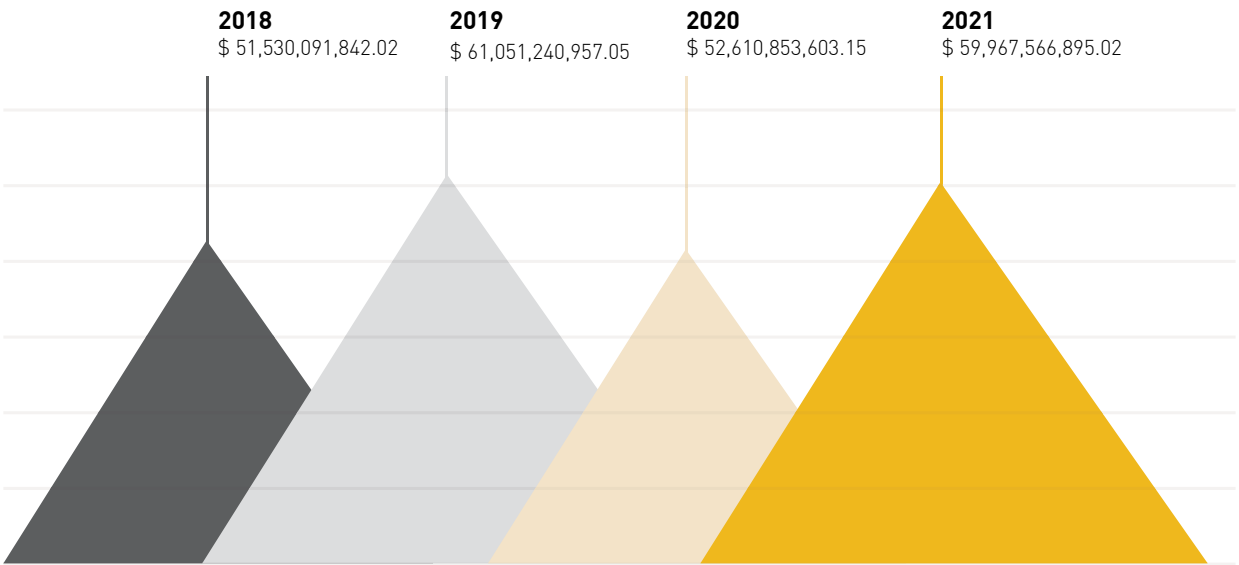
OPERACIONES LIQUIDADAS



Custodia En USD Dólares



Custodia En DOP Pesos





RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA 2021

Reponsabilidad Social

En PARVAL, estamos altamente comprometidos con el plan de Responsabilidad Social Corporativa con el objetivo de maximizar nuestro valor agregado a la sociedad. Por lo que, en 2021, se creó el Voluntariado PARVAL que busca impactar de manera positiva la vida de las personas en el ámbito económico, el desarrollo de nuestras comunidades y la preservación medioambiental.

Nuestra estrategia de sostenibilidad está sustentada en 3 grandes pilares:

Sostenibilidad Económica

Reputación Y Rentabilidad
Y Prácticas Empresariales Responsables

Sostenibilidad Ambiental

Planeta
Medio Ambiente

Sostenibilidad Social

Educación
Niños
Bienestar Social

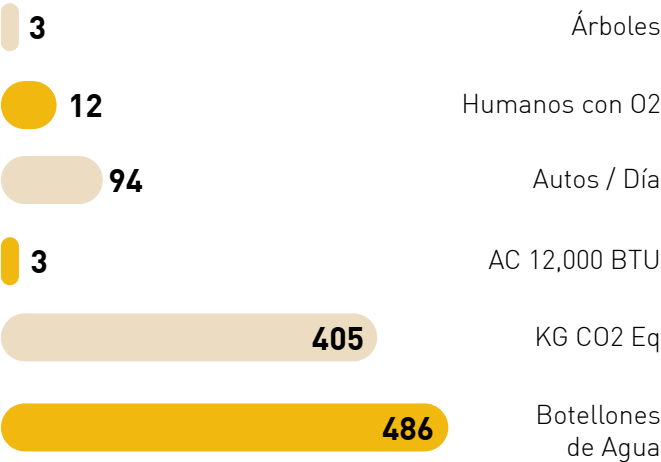
SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL

“Si sirves a la naturaleza, ella te servirá a ti”.
- Confucio

En 2021 cuidamos nuestro PLANETA a través de iniciativas de reciclaje y preservación de la tierra tales como:

- Alianzas con empresa de reciclaje para la oficina ubicada en Santo Domingo (Lincoln).
- Capacitaciones sobre el reciclaje y el buen manejo de recursos.
- Implementación de sistemas de purificación de agua en las oficinas de Santo Domingo (Lincoln) y Santiago.

Reporte de Impacto Ambiental Histórico



Métricas de Impacto		
Impacto	Qty	UM
Reducción deforesta	3	Árboles
Caldiad de Vida	12	Humanos con O2
Reducción CO2	94	Autos/Día
Ahorro de Energía	3	AC 12,000 BTU
Huella de Carbono	405.4	Kg CO2 Eq
Ahorro de Agua	486	Botellones de Agua

Papel y Cartón	
94	Autos / Día
3	Árboles
0.8	m3 de Vertedero
2,429	Galones de Agua
940	KWh

Plástico PET	
20.2	Kg CO2
834	Botellas
9.4	L de Petróleo

SOSTENIBILIDAD ECONÓMICA

“La Educación es el pilar fundamental del desarrollo”. - Anónimo.

Sumando a las prácticas responsables y como parte de nuestra estrategia corporativa, en 2021 dimos formal inicio a Academia PARVAL. La primera Academia Financiera del país que nace con el objetivo de continuar aportando crecimiento a la sociedad dominicana en materia de mercado de valores.

SOSTENIBILIDAD SOCIAL

“Dejar una huella positiva en la vida de las personas, está en nuestras manos”. - Anónimo.

En apoyo a nuestra comunidad y a las personas de nuestro entorno, llevamos a cabo varias actividades, tales como:

- Donación de bicicletas a Fundación Red de Misericordia, una organización sin fines de lucro que ofrece servicios y ayuda a la niñez desprotegida, reconociendo el valor y la santidad de la vida humana, en un ambiente centrado en Cristo.
- Evento de recreación para niños de la Fundación Red de Misericordia.



FUNDACIÓN RED DE MISERICORDIA

La navidad trata de llevar felicidad a los demás. Nos unimos junto a Red de Misericordia para así compartir junto a ellos esa alegría.

Queremos compartir contigo la alegría que tuvimos junto a Red de Misericordia en la pasada Navidad.



Escanea para ver video.







FOCOS ESTRATÉGICOS 2022



- Cultura de Innovación



- Riesgo y Ciberseguridad.



- Implementación de acciones de reciclaje a través de la Transformación Digital.



- Satisfacer plenamente a nuestros clientes, 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.

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS 2021

HEIDY MAROLINA PUELLO ARIAS

Contador Público Autorizado

Execuatúr 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 VEINTIUNO (2021).

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 veintiuno (2021).

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 veintiuno (2021), la Sociedad presentó ganancias antes de Impuesto Sobre la Renta de **MIL CIENTO SEIS MILLONES CIENTO SETENTA Y CINCO MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$1,106,175,439.00)**. Debido a la reclasificación de ISR diferido, el Impuesto Sobre La Renta tuvo un impacto positivo por valor de **DIEZ MILLONES DOSCIENTOS NOVENTA Y UN MIL QUINIENTOS VEINTICINCO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$10,291,525.00)**, arrojando una utilidad neta del periodo de **MIL CIENTO DIECISEIS MILLONES CUATROCIENTOS SESENTAY SEIS NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (1,116,466,964.00)**.

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.

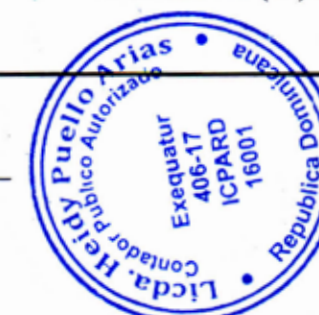
En Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, a los veintinueve (29) días del mes de abril del año dos mil veintidós (2022).

Heidy P.A.

HEIDY MAROLINA PUELLO ARIAS

Comisario de Cuentas

Contador Público Autorizado





**ESTADOS
FINANCIEROS
AUDITADOS
2021**



Informe de los auditores independientes

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

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”) al 31 de diciembre de 2021, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Puesto de Bolsa comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021;
- El estado de resultados del periodo por el año terminado en esa fecha;
- El estado de otros resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

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

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

Independencia

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

PricewaterhouseCoopers República Dominicana, S. R. L., Ave. Lope de Vega No. 29, Edificio Novo-Centro, Piso PwC, Apartado Postal 1286, Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono (809) 567-7741, Telefax (809) 541-1210, RNC 132-09535-9



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

Asuntos clave de la auditoría

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

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<u>Valuación de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales</u> La estimación del valor razonable de los activos financieros es considerada un área de énfasis para la auditoría del Puesto de Bolsa. Los activos financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados y otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2021 ascienden a RD\$17,073 millones que representan un 88% del total de activos y están clasificados en los niveles 1, 2 y 3 de la jerarquía de valor razonable. El Puesto de Bolsa utiliza precios cotizados en un mercado activo para medir el valor razonable de los 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 para la determinación del valor razonable de estos 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. (Ver más detalle en notas 3.1, 3.2, 3.11, 3.19 y 6 a los estados financieros).	Hemos ejecutado los siguientes procedimientos de auditoría a los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados y otros resultados integrales: - Comparamos los precios asignados por el Puesto de Bolsa para el registro de los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados y otros resultados integrales con los precios al 31 de diciembre de 2021 determinados por la proveedora de precios y/o precios cotizados en el mercado activo. - Obtuvimos confirmación sobre el valor facial de los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados y otros resultados integrales, que es la base a la cual se le aplican los precios del mercado. - Verificamos la clasificación del nivel de jerarquía de valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable y las revelaciones realizadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



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

Otra información

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

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

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

Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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

Theresa Waters Coopers

No. de registro en la SIMV: SVAE-006

Omar R. Del Orbe

C. P. A.: Omar Del Orbe

No. De registro en el ICPARD: 12315

Socio a cargo de la auditoría

4 de mayo de 2022

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	Nota	2021	2020
Efectivo	5, 8, 9, 26	886,308,473	146,542,494
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	5, 9, 26	13,813,576,157	7,730,805,774
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	5, 9, 10, 26	211,344,982	77,275,285
A valor razonable - con cambios en otros resultados integrales	5, 9, 26	3,048,691,746	6,270,763,490
A costo amortizado	5, 9, 26	934,386,265	50,466,667
Deudores por intermediación	9, 11, 12, 26	-	236,828
Otras cuentas por cobrar	5, 9, 17, 26	9,130,446	17,680,709
Impuestos por cobrar	25	102,134,848	90,261,911
Inversiones en sociedades	5, 9, 13	142,256,052	142,256,052
Activos intangibles	14	79,414,196	49,188,067
Mejoras, mobiliario y equipos, neto	15	54,259,818	14,909,273
Activos por derecho a uso	16	67,200,547	15,383,732
Otros activos	5, 9, 18, 26	32,234,464	34,532,282
TOTAL DE ACTIVOS		19,380,937,994	14,640,302,564
Pasivos			
Pasivos financieros:			
A valor razonable	9, 19, 26	2,999,845	2,692,892
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	5, 9, 19, 26	219,810,438	64,070,657
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento	5, 9, 19, 26	9,305,680,235	6,809,610,148
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	5, 9, 19, 21, 26	3,117,058,699	3,120,428,562
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	5, 9, 19, 22, 26	3,757,283,588	1,218,834,025
Otras cuentas por pagar	9, 23, 26	83,436,200	27,923,834
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	24, 26	88,905,142	80,450,203
Impuestos diferidos	25	48,901,247	94,052,355
Total pasivos		16,624,075,394	11,418,062,676
Patrimonio	27		
Capital pagado		1,490,000,000	825,000,000
Reserva legal		149,000,000	165,000,000
Resultados acumulados		1,676,024	576,063,540
Resultado del ejercicio		1,066,466,964	1,003,246,787
Otros resultados integrales		49,719,612	652,929,561
Total de patrimonio		2,756,862,600	3,222,239,888
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		19,380,937,994	14,640,302,564

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

NINOSKA FRANCINA
MARTE ABREU DE
TIBURCIO

Firmado digitalmente por
NINOSKA FRANCINA MARTE
ABREU DE TIBURCIO
Fecha: 2022.05.06 19:41:27
+04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

PATRICIA
ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR

Firmado digitalmente por
PATRICIA ADELAIDA RIMOLI
SUNCAR
Fecha: 2022.05.06 10:00:01
+04'00'

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huascar
Eligio Minaya
Jimenez

Firmado digitalmente por
HUASCAR ELIGIO MINAYA
JIMENEZ
Fecha: 2022.05.06 10:00:01
+04'00'

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de resultados del período

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	2021	2020
Resultado por instrumentos financieros:			
A valor razonable	29, 30	2,363,107,045	1,848,743,792
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(159,670,626)	23,811,472
A costo amortizado		(272,018,373)	(282,919,832)
Total resultados por instrumentos financieros		<u>1,931,418,046</u>	<u>1,589,635,432</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	28, 29, 30	75,022,545	91,585,473
Gastos por comisiones y servicios	29, 30	(38,336,153)	(35,356,381)
Otras comisiones	28, 29, 30	154,538	118,246
Total resultados por intermediación		<u>36,840,930</u>	<u>56,347,338</u>
Gastos por financiamiento		(394,217,793)	(393,063,525)
Gastos de administración y comercialización	31	(412,890,696)	(351,616,417)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia en cambio	7, 29	(44,516,054)	121,277,105
Resultado de inversiones en sociedades	13	11,675,447	9,787,054
Otros ingresos		11,891,634	14,003,172
Otros gastos		(34,026,075)	(23,584,347)
Total otros resultados		<u>(54,975,048)</u>	<u>121,482,984</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	25	1,106,175,439	1,022,785,812
Impuesto sobre la renta	25	<u>10,291,525</u>	<u>(19,539,025)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>1,116,466,964</u>	<u>1,003,246,787</u>

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de otros resultados integrales

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	2021	2020
Utilidad del ejercicio		1,116,466,964	1,003,246,787
Otros resultados integrales			
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período - inversiones a VRCORI:			
Cambio neto en el valor razonable		954,169,432	1,299,677,551
Reclasificados a resultados del período		(1,592,238,964)	(599,022,887)
Impuesto relacionado		34,859,583	(47,725,103)
Otros resultados integrales, netos de impuestos		<u>(603,209,949)</u>	<u>652,929,561</u>
Total resultados integrales del período		<u>513,257,015</u>	<u>1,656,176,348</u>

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

NINOSKA FRANCINA MARTE ABREU DE TIBURCIO

Firmado digitalmente por
NINOSKA FRANCINA MARTE
ABREU DE TIBURCIO
Fecha: 2022.05.06 19:41:56
+04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

PATRICIA ADELAIDA RIMOLI SUNCAR

Firmado digitalmente por
PATRICIA ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR
Fecha: 2022.05.06 10:00:25
+04'00'

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huascar Eligio Minaya Jimenez

Firmado digitalmente por
Huascar Eligio Minaya Jimenez
Fecha: 2022.05.06 09:27:33 +04'00'

Huáscar Minaya
Contador

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

NINOSKA FRANCINA MARTE ABREU DE TIBURCIO

Firmado digitalmente por
NINOSKA FRANCINA MARTE
ABREU DE TIBURCIO
Fecha: 2022.05.06 19:42:27
+04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

PATRICIA ADELAIDA RIMOLI SUNCAR

Firmado digitalmente por
PATRICIA ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR
Fecha: 2022.05.06
10:01:35 +04'00'

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huascar Eligio Minaya Jimenez

Firmado digitalmente por
Huascar Eligio Minaya Jimenez
Fecha: 2022.05.06 09:28:28 +04'00'

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Año terminado al 31 de diciembre de 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	Capital Pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Otros resultados integrales	Total
Saldos al 1 de enero de 2020		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	27	-	-	-	1,003,246,787	-	1,003,246,787
Transferencia de resultados	27	-	-	533,009,026	(533,009,026)	-	-
Otros resultados integrales del período	27	-	-	-	-	652,929,561	652,929,561
Total de resultados integrales del período		-	-	533,009,026	470,237,761	652,929,561	1,656,176,348
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	27	-	-	(450,000,000)	-	-	(450,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2020		825,000,000	165,000,000	576,063,540	1,003,246,787	652,929,561	3,222,239,888
Total de resultados integrales del período:							
Participaciones distribuidas	27	665,000,000	(66,000,000)	(599,000,000)	-	-	-
Resultados del ejercicio	27	-	-	-	1,116,466,964	-	1,116,466,964
Transferencia de resultados	27	-	-	1,003,246,787	(1,003,246,787)	-	-
Transferencia de reserva legal	-	-	50,000,000	-	(50,000,000)	-	-
Otros resultados integrales del período	27	-	-	-	-	(603,209,949)	(603,209,949)
Total de resultados integrales del período		665,000,000	(16,000,000)	354,246,787	63,220,177	(603,209,949)	513,257,015
Transacciones con los propietarios del Puesto de Bolsa - distribución dividendos	27	-	-	(978,634,303)	-	-	(978,634,303)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		1,490,000,000	149,000,000	1,676,024	1,066,466,964	49,719,612	2,756,862,600

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

Firmado digitalmente por
NINOSKA FRANCINA MARTE
ABREU DE TIBURCIO
Fecha: 2022.05.06 19:42:58
-04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

Firmado digitalmente por
PATRICIA ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR
Fecha: 2022.05.06
10:02:03 -04'00'

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Firmado digitalmente por
Huascar Eligio Minaya
Jimenez
Fecha: 2022.05.06 09:39:34 -04'00'

Huáscar Minaya
Contador

Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.
Estados de flujos de efectivo
Años terminados al 31 de diciembre de 2021
Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Nota	2021	2020
Flujo neto provisto por actividades de la operación:			
Comisiones recaudadas		37,077,758	56,816,432
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable		(1,164,565,247)	(2,443,914,394)
Egreso neto por instrumentos financieros derivados		(73,929,885)	28,106,017
Egreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(1,155,937,971)	(320,196,138)
Gastos de administración y comercialización pagados		(378,204,781)	(329,252,665)
Intereses pagados	19	(404,935,660)	(378,514,705)
Impuestos pagados	25	(11,872,937)	(37,336,782)
Otros (egresos) ingresos netos por actividades de operación		(138,099,844)	1,177,004,594
Flujo neto usado en actividades de operación		(3,290,468,567)	(2,247,287,641)
Flujo neto provisto por actividades de inversión:			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	11,675,447	8,183,054
Adquisición de activos intangibles	14	(41,788,614)	(34,750,227)
Adquisición de mejoras, mobiliario y equipos	15	(48,433,273)	(7,267,570)
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(78,546,440)	(33,834,743)
Flujo neto provisto por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones por financiamientos		879,345,493,420	27,776,420,123
Pagos de obligaciones por financiamientos		(874,415,312,865)	(26,734,366,643)
Producto de instrumentos financieros emitidos	19, 21	500,000,000	1,000,000,000
Pagos de instrumentos financieros emitidos	19, 21	(500,000,000)	(700,000,000)
Pasivos por arrendamientos pagados	16	(15,676,184)	(6,421,937)
Dividendos pagados	27	(978,634,303)	(450,000,000)
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		3,935,870,068	885,631,543
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		566,855,061	(1,395,490,841)
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo		146,542,494	1,542,033,335
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo		713,397,555	146,542,494

DECLARACIÓN JURADA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS PERÍODO FISCAL DOS MIL VEINTE (2021).

Se instruye a la Directora General y a la Directora de Finanzas - Contralor de la Sociedad Parallax Valores Puesto de Bolsa, S.A. (PARVAL) a suscribir la Declaración Jurada respecto a los Estados Financieros Auditados correspondiente al período dos mil veintiuno (2021) para ser depositada en la Superintendencia de Mercado de Valores (SIMV).

En el Municipio de Santo Domingo Oeste, Provincia Santo Domingo, a los cuatro (04) días del mes de mayo del dos mil veintiuno (2021), CERTIFICAMOS la veracidad de la información contenida en el presente informe.

Por los Miembros del Consejo de Administración:

NINOSKA FRANCINA MARTE DE TIBURCIO
Presidente

CESAR RICARDO JOSÉ BORDAS MARRERO
Secretario

Las notas en las páginas 11 a 69 son parte integral de estos estados financieros.

NINOSKA
FRANCINA MARTE
ABREU DE
TIBURCIO

Firmado digitalmente por
NINOSKA FRANCINA MARTE
ABREU DE TIBURCIO
Fecha: 2022.05.06 19:43:29
+04'00'

Ninoska Francina Marte Abreu
Presidente/Directora General

PATRICIA
ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR

Firmado digitalmente
por PATRICIA ADELAIDA
RIMOLI SUNCAR
Fecha: 2022.05.06
10:03:59 -04'00'

Patricia Rimoli Suncar
Contralor - Directora de
Finanzas y Contraloría

Huascar
Eligio Minaya
Jimenez

Firmado digitalmente por
Huascar Eligio Minaya
Jimenez
Fecha: 2022.05.06 11:50:13
+04'00'

Huáscar Minaya
Contador



PARVAL

PUESTO DE BOLSA

Afiliado a la BVRD

Av. Abraham Lincoln 1057, Torre Lincoln Mil57
Piso 2. Santo Domingo, R.D.

www.parval.com.do

 809.560.0909

 parval_rd

  parvalrd

 Parval Puesto de Bolsa