

Memoria Anual

2021

Índice

1.	Misión, visión y valores	3
2.	Objetivo general y específicos	3
2.1	Objetivo general	3
2.2	Objetivos específicos	3
3.	Focos estratégicos	4
4.	Gobierno corporativo	4
4.1	Entidades reguladoras	4
4.2	Estructura de gobierno	4
5.	Palabras del presidente del consejo de administración	5
6.	Información sobre miembros del consejo	6
7.	Información sobre alta gerencia	7
8.	Palabras del gerente general	8
9.	Logros y actividades por departamentos	9
9.1	Logros financieros	9
9.2	Logros estratégicos	9
9.3	Logros por departamentos	9
9.3.1	Gerencia de negocios	9
9.3.2	Gerencia de tesorería	10
9.3.3	Gerencia de riesgos	10
9.3.4	Gerencia de cumplimiento	10
9.3.5	Gerencia de contabilidad	10
9.3.6	Gerencia de operaciones	11
9.3.7	Gerencia de control interno	11
10.	Estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021 por los auditores externos independientes	12

1. Misión, visión y valores

Misión	Visión	Valores
Proveer soluciones de inversión apoyados en la innovación tecnológica, respaldo financiero y compromiso de nuestros colaboradores en poner al cliente de primero.	Ser el puesto de bolsa líder en intermediación del mercado de valores dominicano, generando bienestar colectivo.	Honestidad, compromiso y lealtad.

2. Objetivo general y específicos

2.1 Objetivo general

Ser el Puesto de Bolsa líder en intermediación, orientados a satisfacer las demandas de los clientes del segmento no profesional de la República Dominicana.

2.2 Objetivos específicos

Filosofía:

Lograr la excelencia operacional a través de procesos enfocados en agregar valor al cliente.

Rendimiento Financiero:

Cumplir con los niveles presupuestados de ganancias y evitar el gasto innecesario.

Control:

Fomentar entre los empleados la cultura de cumplimiento, riesgo y control interno.

Venta Cruzada:

Potenciar la sinergia entre las filiales y el banco para generar la mayor cantidad de negocios a lo interno del grupo evitando que los clientes se vayan a la competencia.

Tecnología:

Crear campaña mercadológica que resalte la plataforma "Inversiones en Línea" y la implementación de firma biométrica en los procesos de vinculación de clientes y confirmación de operaciones.

Regulaciones:

Asegurar el cumplimiento y adecuación al nuevo marco regulatorio.

3. Focos estratégicos

- › Servicio al cliente
- › Rentabilidad y crecimiento
- › Capital humano
- › Excelencia operacional
- › Sinergia de grupo

4. Gobierno corporativo

4.1 Entidades reguladoras

- › Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana
- › Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana.

4.2 Estructura de gobierno

- › Asamblea General de Accionistas
- › Consejo de Administración
- › Comités de Apoyo al Consejo
 - Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio
 - Comité de Nombramiento y Remuneraciones
 - Comité de Riesgo
 - Comité de Cumplimiento PLAFT
- › Comités de Apoyo a la Gerencia
 - Comité de Disciplina
 - Comité de Gobierno de Procesos
 - Comité de Continuidad de Negocios
 - Comité Gestión Crisis de Liquidez
- › Gerencia General

Inversiones & Reservas, S. A. - Puesto de Bolsa cumple cabalmente con las disposiciones sobre buen gobierno corporativo establecidas en los Estatutos Sociales, la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, modificada por la Ley Núm. 31-11; la Ley 249-17 que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana y su Reglamento de Aplicación, mediante el Decreto Núm. 664-12, para lo cual cuenta con una estructura efectiva de gobierno corporativo, conforme a lo establecido en las disposiciones estatutarias y en el manual administrativo de la sociedad.

5. Palabras del presidente del consejo de administración

Señores accionistas:

Es con verdadera satisfacción que comparto este mensaje, en representación del Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa, que da cuenta de los positivos indicadores obtenidos durante el ejercicio correspondiente al año 2021, y que constan en esta Memoria Anual correspondiente a ese año, así como con las perspectivas para el 2022.

Concluido, felizmente, el periodo más difícil de la pandemia del Covid-19, hemos asumido los nuevos retos con optimismo y energías renovadas, manteniendo el lugar de indiscutible liderazgo en el mercado, gracias a la plena confianza de nuestros clientes, colaboradores y accionistas, y al hecho de emprender acciones exitosas conjuntas, para el logro del crecimiento de áreas económicas vitales para nuestro desarrollo.

De esta manera, y en forma detallada, se exponen las variables más significativas de nuestro desempeño, con datos precisos sobre el quehacer de cada uno de nuestros diferentes departamentos y unidades de negocios, así como el resultado de los estados financieros realizados por los auditores externos independientes KPMG.

Como indicadores significativos de este quehacer, hacemos constar que los resultados netos obtenidos se elevaron a RD\$341,786,357.00, superiores en 88.66% al año 2020. El patrimonio se incrementó un significativo 42.29%, con relación al año anterior, alcanzando RD\$1,149 millones; en esa línea ascendente, los activos se situaron en RD\$3,993 millones, debido al esfuerzo común del magnífico equipo de colaboradores, en sincronía perfecta con todos nuestros clientes.

Un escenario que se nos presenta tan halagüeño y prometedor, nos hace vislumbrar metas cada vez más altas para nuestros clientes de los diferentes sectores nacionales, los cuales podrán contar siempre con nuestro respaldo y asesoría profesional, para que logren mayores niveles de rentabilidad para sus empresas y negocios, creando un más alto valor a sus actividades productivas, y en consecuencia, desarrollo para nuestro país. El futuro que nos espera es promisorio, y hacia él nos dirigimos con firmeza. ¡Adelante, pues!

Muy atentamente,



Francisco José Elías Rodríguez
Presidente del Consejo de Administración
de Inversiones y Reservas, S.A. – Puesto de Bolsa



6. Información sobre miembros del consejo



Francisco J. Elías Rodríguez
Presidente



Elvis López del Carmen
Vicepresidente



Luís F. Subero Soto
Secretario



Daniel Alejandro Otero
Tesorero



Jean Charles de Mondesert
Vocal



Flor Ángela Navarro J.
Vocal



Samuel Pereyra Rojas
Vocal

7. Información sobre alta gerencia



Roberto Ernesto Cabañas Urquilla
Gerente general



Gregory Joel Soriano Q.
Director de negocios



Melissa Maria Khoury F.
Gerente de negocios



Emilio Jose María Nuñez
Gerente de tesorería



Patricia Musri Canalda
Gerente de operaciones



Karla Robles Díaz
Gerente de cumplimiento



Leunam Serrano Abreu
Gerente de control interno



Jessie Manuel García G.
Gerente de gestión de riesgo



Mary Triny Muñoz Valerio
Gerente de contabilidad

8. Palabras del gerente general

Estimados clientes, accionistas, colaboradores y relacionados:

Para mí es un agrado poder dirigirme a Uds. con unas breves palabras sobre lo que fue el año 2021. Un año con sus retos, pero lleno de oportunidades para el sector del mercado de valores. Según cifras presentadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, el total transado para el 2021 fue cercano a los US\$85,344 millones¹. Esta cifra representa casi el 93% del PIB al cierre del 2021, un año record para el país. De igual modo, Inversiones & Reservas S.A. Puesto de Bolsa, cerró el año con utilidades record de RD\$341,786,357, superando en un 88.66% las utilidades registradas al cierre del 2020. Obtuvimos el ROA (Rendimiento sobre Activos) más alto de la industria ubicándonos en un 8,5% y un ROE (Retorno sobre capital) del 29,7%.

Estos logros son el resultado de una organización enfocada y comprometida con lo que se tiene que hacer poniendo ante todo un servicio de calidad para nuestros clientes. Tenemos muchas áreas que seguir desarrollando y nuestro objetivo es ir cada día más hacia una digitalización de procesos internos e interacciones con nuestros clientes. Estos proyectos logran con mayor eficiencia operativa, reducción de costos y una respuesta más ágil a nuestros clientes.

Iniciamos el año 2022 con la motivación correcta, puesta nuestra confianza en Dios, para poder afrontar nuevos retos y poder transferir a nuestros clientes la tranquilidad de que sus inversiones se encuentran seguras en Inversiones & Reservas S.A., Puesto de Bolsa.

Muchas gracias,



Roberto Cabañas

Roberto Cabañas Urquilla
Gerente General

¹ <https://simv.gob.do/el-mercado-de-valores-dominicano-registra-crecimiento-durante-el-2021/>

9. Logros y actividades por departamentos

9.1 Logros financieros:

- Alcance record de utilidades netas desde la creación del Puesto de Bolsa, llegando a RD\$341 mm.
- ROE (Rentabilidad sobre patrimonio): 29.7%
- ROA (Rentabilidad sobre activos): 8.5%, siendo el más alto de la industria.
- Un monto total transado durante el pasado año de RD\$224,274 mm

9.2 Logros estratégicos:

En el ámbito estratégico, para el ejercicio fiscal del período terminado al 31 de diciembre del año 2021, Inversiones & Reservas, S. A. - Puesto de Bolsa alcanzó los siguientes logros a saber:

- Fomento del crecimiento de los colaboradores a lo interno de la organización. Un 90% de las nuevas vacantes disponibles fueron ocupadas por colaboradores actuales representado para muchos de ellos un desarrollo de carrera dentro de la organización.
- Fortalecimiento e incremento de transacciones por medio de nuestra plataforma digital para apertura de cuentas y transacciones en línea por medio de www.inversionesreservas.com
- Apoyo financiero al Voluntariado Banreservas para puedan seguir llevando ayuda a los más necesitados.



9.3 Logros por departamentos

9.3.1 Gerencia de negocios

- Un total de 887 nuevas cuentas fueron creadas en CEVALDOM durante el 2021, para una participación de mercado de un 9%, logro alineado a las nuevas estrategias de negocios.
- Al 31 de diciembre del pasado año INRES contaba con un total acumulado de 40,341 cuentas creadas en CEVALDOM, para una participación de mercado de un 27%, liderando el sector en esta categoría.
- Un total de 643 cuentas transaron en 2021, para una participación del 16% del mercado total durante ese periodo.
- Al 31 de diciembre 2021 INRES tenía un total acumulado de cuentas activas de 5,816, para una participación del 19% del mercado.
- Al cierre de diciembre del 2021 el valor total transado para el Segmento Retail fue de RD\$ 17,541MM representando esto un incremento de un 65% en relación al año anterior.
- En el Segmento Institucional, el valor total transado durante el 2021 fue de RD\$ 206,733MM lo que representa un incremento de más de un 300% en relación al año 2020.
- Durante el año 2021 se liquidaron 13,201 operaciones, correspondientes a un 5% del total de las operaciones liquidadas en el mercado.

9.3.2 Gerencia de tesorería

- Realización de operaciones en la Plataforma de la Bolsa y Mercados de Valores de R.D., por un valor transado de RD \$10,020.91 MM.
- Ejecución de operaciones en la Plataforma Creadores de Mercado, por un valor transado de RD \$818.95 MM.
- Administración de portafolio de DOP 3,477.95 MM, representando este un incremento de 15.61% con relación al año anterior.
- Contribución al incremento del margen financiero de la institución en un 14.8% en comparación con el año 2020.
- Contribución a la obtención de ganancias por ajuste a valor de mercado en un 21.09% superiores al resultado obtenido el año pasado.

9.3.3 Gerencia de riesgos

- Actualización y robustecimiento de la Declaración de Apetito de Riesgos de la Institución.
- Actualización y robustecimiento de la matriz de riesgo operacional y controles.
- Capacitación y adiestramiento a los colaboradores en materia de riesgo operacional, continuidad de negocios y ciberseguridad, promoviendo así una cultura de riesgos en la institución.
- Actualización de las políticas de gestión de riesgo de mercado, liquidez, operacional, crédito, contraparte, estratégico y reputacional, adecuándolas a las mejores prácticas del mercado y las más recientes disposiciones de nuestro regulador.

9.3.4 Gerencia de cumplimiento

- Fortalecimiento de controles y procesos para la mitigación de los riesgos de cumplimiento regulatorio y de prevención de lavado de activos.
- Robustecimiento del proceso de revisión de operaciones de clientes.
- Diseño y puesta en ejecución de mejoras y controles en los procesos para garantizar la mitigación de los riesgos de cumplimiento.

9.3.5 Gerencia de contabilidad

- Eficientización de los procesos del departamento.
- Cumplimiento al 100% de las entregas a reguladores internos y externos.



9.3.6 Gerencia de operaciones

- Optimización de procesos operativos mediante la implementación de tareas nuevas en nuestro sistema gerencial, reduciendo la cantidad de procesos manuales.
- Mejora de logística interna enfocada al seguimiento continuo con las demás áreas para aumentar la capacidad operativa, evitar retrasos y errores operativos.
- Adquisición de nuevas herramientas tecnológicas para reducir procesos manuales, minimizar errores operativos, maximizar y responder a las necesidades específicas de nuestros clientes.
- Documentación y medición de procesos para facilitar los controles y la estandarización de los mismos.

9.3.7 Gerencia de control interno

- Se logró robustecer y optimizar los diseños y eficacia de los controles asociados al marco documental, enmarcando las mejores prácticas del mercado y normativa vigente.
- Se cumplieron con éxito los planes de acción que permitieron robustecer el nivel de madurez de la organización dentro del marco de la gestión y gobernanza.
- Se llevaron a cabo capacitaciones a los colaboradores, logrando afianzar el compromiso sobre la cultura de control interno

**INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)**

Estados financieros

31 de diciembre de 2021

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
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
Inversiones & Reservas, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Inversiones & Reservas, S. A. (la Compañía o el Puesto de Bolsa), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, así como los estados de resultados del período, 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 Inversiones & Reservas, S. A. al 31 de diciembre de 2021, 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).

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 de la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), 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.

Otro asunto - información complementaria

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos de la Compañía considerados en su conjunto. La información incluida en los anexos I (Estado de provisiones regulares y automáticas), II (Estado de cartera de inversiones) y III (Estado de cartera de custodia) se presenta con propósito de análisis adicional en los estados financieros y no para presentar la situación financiera y los resultados de operaciones de la Compañía. 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.

(Continúa)

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

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, 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 de la Compañía 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 la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

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

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 de la Compañía.

(Continúa)



- ◆ 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 de la Compañía 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 la Compañía 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.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía 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.

KPMG

25 de marzo de 2022

Santo Domingo,
República Dominicana

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Activos	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 11, 12, 14, 25	446,642,997	802,843,205
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8, 9, 12, 25	3,459,503,162	3,088,932,187
A costo amortizado	8, 9, 12, 25	2,457,209	3,964,339
Deudores por intermediación	8, 12, 13	14,195,001	124,944
Impuestos por cobrar	24	1,754,359	30,355,557
Inversiones en sociedades	12, 15, 25	8,609,900	8,609,900
Activos intangibles	16	8,433,216	12,344,359
Mejoras, mobiliario y equipos, neto	17	45,646,744	49,999,010
Otros activos	19	<u>6,594,116</u>	<u>7,506,986</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3,993,836,704</u>	<u>4,004,680,487</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Pasivos</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pasivos financieros:			
A costo amortizado:			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	8, 12, 20, 21, 25	136,249,333	2,437,826,510
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	8, 12, 20, 25	2,572,411,441	635,947,220
Acreeedores por intermediación		39,704,540	-
Cuentas por pagar relacionadas	8, 12, 14, 25	1,055,039	1,912,639
Otras cuentas por pagar	8, 12, 22, 25	51,079,419	101,692,613
Acumulaciones por pagar y otras obligaciones	23	29,008,670	19,171,756
Impuesto sobre la renta por pagar	24	14,412,156	-
Total pasivos		<u>2,843,920,598</u>	<u>3,196,550,738</u>
Patrimonio:	26		
Capital pagado		160,720,000	160,720,000
Reserva legal		35,400,184	35,400,184
Resultados acumulados		612,009,565	430,842,996
Resultado del ejercicio		341,786,357	181,166,569
Total de patrimonio		<u>1,149,916,106</u>	<u>808,129,749</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3,993,836,704</u>	<u>4,004,680,487</u>

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros.

Roberto Cabañas
Gerente General

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de resultados del período

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado por instrumentos financieros:	29		
A valor razonable		814,606,012	479,697,157
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(2,910,272)	297,581
A costo amortizado		<u>(141,479,018)</u>	<u>(30,357,164)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>670,216,722</u>	<u>449,637,574</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles	14, 27, 29	21,270,987	116,013
Gastos por comisiones y servicios	29	<u>(36,342,057)</u>	<u>(20,477,568)</u>
Total resultados por intermediación		<u>(15,071,070)</u>	<u>(20,361,555)</u>
Gastos por financiamientos	29	(84,652,608)	(80,907,578)
Gastos de administración y comercialización	30	<u>(198,640,653)</u>	<u>(177,630,103)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia en cambio	10	(4,024,879)	(2,073,729)
Resultado de inversiones en sociedades	15	151	511
Otros ingresos netos		<u>20,376,903</u>	<u>12,695,681</u>
Total otros resultados		16,352,175	10,622,463
Resultado antes de impuesto sobre la renta	24	388,204,566	181,360,801
Impuesto sobre la renta, neto	24	<u>(46,418,209)</u>	<u>(194,232)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>341,786,357</u>	<u>181,166,569</u>

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros.

Roberto Cabañas
Gerente General

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2020	160,720,000	35,400,184	374,213,634	56,629,362	626,963,180
Resultados del ejercicio	-	-	-	181,166,569	181,166,569
Transferencia de resultados	-	-	<u>56,629,362</u>	<u>(56,629,362)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre del 2020	160,720,000	35,400,184	430,842,996	181,166,569	808,129,749
Resultados del ejercicio	-	-	-	341,786,357	341,786,357
Transferencia de resultados	-	-	<u>181,166,569</u>	<u>(181,166,569)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre del 2021	160,720,000	35,400,184	612,009,565	341,786,357	1,149,916,106

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros.

Roberto Cabañas
Gerente General

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Comisiones recaudadas		(26,376,949)	(19,700,063)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros		439,867,717	(897,341,556)
Gastos de administración y comercialización pagados		(181,911,047)	(162,804,698)
Intereses pagados	20	(177,344,578)	(114,255,230)
Impuestos pagados	24	(3,404,855)	(819,465)
Otros ingresos netos por actividades de la operación		<u>22,054,888</u>	<u>42,832,222</u>
Flujo neto provisto por (usado en) actividades las de operación		72,885,176	(1,152,088,790)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	15	151	511
Incorporación de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	16, 17	(758,367)	(13,033,882)
Venta de mejoras, mobiliario y equipos		<u>2,542</u>	<u>19,587</u>
Flujo neto usado en las actividades de inversión		(755,674)	(13,013,784)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Producto de obligaciones por financiamientos	20	36,632,906,017	5,384,986,043
Pagos de obligaciones por financiamientos	20	(37,048,338,054)	(3,636,343,266)
Pasivos por arrendamientos pagados	18, 20	<u>(12,897,673)</u>	<u>(5,328,531)</u>
Flujo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	20	(428,329,710)	1,743,314,246
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>(356,200,208)</u>	<u>578,211,672</u>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>802,843,205</u>	<u>224,631,533</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>446,642,997</u>	<u>802,843,205</u>

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros.

Roberto Cabañas
 Gerente General

Mary Muñoz
 Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de flujos de efectivo (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>Años terminados</u> <u>el 31 de diciembre de</u>	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		<u>341,786,357</u>	<u>181,166,569</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación	17	12,429,658	10,482,454
Amortización	16	4,296,104	4,329,138
Impuestos sobre la renta	24	46,418,209	-
Efecto valorización de las inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados		(28,777,971)	(73,981,870)
Pérdida (ganancia) en disposición de mobiliario y equipos		1,302	(5,776)
Efecto de las tasas de cambio en moneda extranjera sobre pasivos financieros	20	6,679,744	3,642,736
Costos financieros, neto	20	226,131,626	111,264,742
Cambios netos en activos y pasivos:			
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		(341,793,004)	(1,299,390,085)
Inversiones a costo amortizado		1,507,130	(3,964,339)
Deudores por intermediación		(14,070,057)	661,492
Impuestos por cobrar		-	18,615,823
Otros activos		912,870	(2,259,286)
Acreedores por intermediación		39,704,540	-
Cuentas por pagar		(51,428,662)	10,520,622
Acumulaciones y otras obligaciones		<u>9,836,763</u>	<u>1,903,685</u>
Total de ajustes		<u>(88,151,748)</u>	<u>(1,218,180,664)</u>
Intereses pagados	20	(177,344,578)	(114,255,230)
Impuesto sobre la renta pagado	24	<u>(3,404,855)</u>	<u>(819,465)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		<u>72,885,176</u>	<u>(1,152,088,790)</u>

Las notas en las páginas 1 a 68 son parte integral de estos estados financieros.

Roberto Cabañas
Gerente General

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Información general

Inversiones & Reservas, S. A. (la Compañía o el Puesto de Bolsa), es una subsidiaria de Tenedora Banreservas, S. A., siendo la Casa Matriz de esta última el Banco de Reservas de la República Dominicana. La Compañía fue constituida el 7 de diciembre de 2002 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana, como una sociedad por acciones y tiene como objeto principal comprar y vender valores, prestar servicios de intermediación bursátil y extrabursátil, realizar operaciones de intercambios o permuta de valores, suscribir transitoriamente parte o la totalidad de emisiones primarias de valores para su posterior colocación en el público, promover el lanzamiento de valores de oferta pública y facilitar su colocación y todas aquellas operaciones que autorice la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

La Compañía fue autorizada a operar como puesto de bolsa mediante la primera Resolución del 3 de mayo de 2005, se encuentra inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el núm. SVPB-013, a cargo de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el No. PB-024.

La Compañía se encuentra ubicada en la Calle Filomena de Cova Número 3, esquina avenida Gustavo Mejía Ricart, Edificio Corporativo 2015, nivel 13, local 1302, Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

La Compañía es accionista de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. y de Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Al 31 de diciembre de 2021, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa eran:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Francisco J. Elías Rodríguez	Presidente
Roberto E. Cabañas Urquilla	Gerente General
Emilio José María Nuñez	Head Trader
Melisa María Koury Figueroa	Gerente de Negocios
Mary Triny Muñoz Valerio	Gerente de Contabilidad
Patricia Musri Canalda	Gerente de Operaciones
Karla Robles Díaz	Gerente de Cumplimiento
Jessie Manuel García González	Gerente Gestión de Riesgo
Leunam Serrano Abreu	Gerente de Control Interno

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

1 Información general (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa eran:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Francisco J. Elías Rodríguez	Presidente
Roberto E. Cabañas Urquilla	Gerente General
Melisa María Koury Figuereo	Gerente de Negocios
Mary Triny Muñoz Valerio	Gerente de Contabilidad
Patricia Musri Canalda	Gerente de Operaciones
Sócrates R. Graciano Gómez	Gerente de Cumplimiento
Jessie Manuel García González	Gerente Gestión de Riesgo
Leunam Serrano Abreu	Gerente de Control Interno

2 Base de contabilidad

Los estados financieros preparados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de resultados del período, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas.

Hipótesis de negocio en marcha

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

Los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por los directivos de la Compañía el 25 de marzo de 2022.

3 Moneda funcional y de presentación

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

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Supuestos e incertidumbres

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el año que terminará el 31 de diciembre de 2021, se presenta en la nota 24 impuesto sobre la renta - diferido: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse la compensación de las diferencias de tiempo que originaron el impuesto sobre la renta diferido activo.

Medición de los valores razonables

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

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF, así como con el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

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

- Nivel 1 Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3 Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)

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

La nota 9 valor razonable de instrumentos financieros incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

5 Base de medición

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, excepto por las inversiones a valor razonable con cambios en resultados

6 Principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan.

6.1 Transacciones en moneda extranjera

Las cifras mostradas en estos estados financieros están expresadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo con la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera son registradas como ganancia (pérdida) cambiaria en el renglón de reajuste y diferencia en cambio en los estados de resultados que se acompañan.

6.2 Reconocimiento de ingresos

6.2.1 Ingresos financieros

Los ingresos financieros comprenden los intereses ganados por los depósitos a la vista e inversiones en valores. Estos ingresos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.2 Reconocimiento de ingresos (continuación)

6.2.2 Ingresos por comisiones

Los ingresos por concepto de servicios bursátiles y otros ingresos son reconocidos por el método de lo devengado, es decir, cuando los servicios han sido ofrecidos a los clientes y el cobro es probable.

6.2.3 Ingresos por ventas de inversiones

Los ingresos por ventas de inversiones y títulos de valores de deuda son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir. Estos son registrados por el método de lo devengado cuando el cliente asume el riesgo de la pérdida, el cobro es probable, existe evidencia persuasiva de un acuerdo y los precios de ventas son fijos y determinables.

Los intereses ganados sobre las inversiones se reconocen utilizando el método de interés simple.

6.3 Beneficios a empleados

6.3.1 Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se miden sobre una base no descontada y se reconocen en los resultados conforme se provee el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo por los planes de participación de los empleados en las utilidades, si la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y puede hacerse un estimado fiable de la obligación.

6.3.2 Aportes a la seguridad social

La Compañía reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social, de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, consiste en aportes que debe realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

6.3.3 Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía registra el pago de sus prestaciones como gastos en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por esta.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.4 Costos financieros

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

El reconocimiento de los gastos en los estados de resultados se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad, de acuerdo con las siguientes condiciones:

- ◆ Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, esto es, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- ◆ Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

Costos por financiamiento

Las ganancias en cambio de monedas extranjeras son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

6.5 Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente y de años anteriores. Este impuesto es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

6.5.1 Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados de situación financiera.

6.5.2 Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.5 Impuesto sobre la renta (continuación)

6.5.2 Impuesto diferido (continuación)

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Se reconocen activos por impuesto diferido en la medida en que sea probable que existirá renta imponible futura disponible para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido se mide utilizando tasas de impuestos que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados de situación financiera.

El impuesto diferido activo es reconocido, solo si es probable que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

6.5.3 Impuesto de años anteriores

El impuesto de años anteriores corresponde a la diferencia entre el monto provisionado de impuesto sobre la renta y el monto liquidado al momento de efectuar la declaración jurada de sociedades.

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

Las partidas de mejoras, mobiliario y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando elementos de una partida de mejoras, mobiliario y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como partidas separadas (componentes importantes) de mejoras, mobiliarios y equipos.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos (continuación)

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el desembolso fluyan a la Compañía. Las reparaciones y mantenimientos continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, el cual corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de vida útil de estos, puesto que estas reflejan, con mayor exactitud, el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los activos arrendados se deprecian durante el menor entre el plazo del arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que exista certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del período de arrendamiento.

El estimado de vidas útiles de las mejoras, mobiliario y equipos es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos de oficina	5
Equipos de cómputos	<u>1-5</u>

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

En el caso particular de las mejoras a propiedades arrendadas es el menor entre su vida útil y el período de arrendamiento.

6.7 Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados cuando se incurren.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.7 Activos intangibles (continuación)

Amortización

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

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

6.8 Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los deudores por intermediación e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

6.8.1 Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado, inversión en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, inversión en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados en el primer día del primer período sobre el que se informa, posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- ◆ El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales.
- ◆ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

Una inversión en un instrumento de deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- ◆ El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros.
- ◆ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión en un instrumento de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Compañía puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, tal como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera, ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- ◆ Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

Evaluación del modelo de negocio (continuación)

- ◆ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia de la Compañía.
- ◆ Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio, y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.
- ◆ Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.
- ◆ La frecuencia, el valor y la oportunidad de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito de acuerdo con el reconocimiento continuo del grupo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Para propósitos de esta evaluación, el “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El “interés” se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos, por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos, así como también un margen de utilidad

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar la oportunidad o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- ◆ Hechos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo.
- ◆ Términos que podrían ajustar el cupón contractual, incluyendo características de tasa variable.
- ◆ Características de pago anticipado y prórroga.
- ◆ Términos que limitan el derecho de la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos, por ejemplo, características de “sin responsabilidad”.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

Evaluación del modelo de negocio (continuación)

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal e intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para el término anticipado del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima significativa de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado, se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones mantenidas por la Compañía están clasificadas como inversiones en instrumentos a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados; al 31 de diciembre de 2021 la Compañía no cuenta con inversiones de esta clasificación.

Operaciones de compra con pacto de retroventa

Los valores mantenidos bajo acuerdos de retroventa son transacciones de inversión generalmente a corto plazo, con garantía de valores en las cuales la Compañía toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado, y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y de precio de venta se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros al costo amortizado (continuación)

Operaciones de compra con pacto de retroventa (continuación)

Estos contratos constituyen una actividad financiera de inversión para obtener rendimientos de los excedentes de tesorería en la que no se transfieren los riesgos y beneficios de los valores adquiridos, razón por la cual las Normas Internacionales de Información Financiera no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

Inversiones de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral.

En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la Compañía no cuenta con inversiones de esta clasificación ya que fueron vendidas durante el mismo año.

Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no mantiene activos financieros que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

6.8.2 Baja en cuentas

Activos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o en la cual la Compañía transfiere sin conservar sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos financieros transferidos.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Baja en cuentas (continuación)

Activos financieros (continuación)

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

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las nuevas condiciones al valor razonable.

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

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo, con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por interés bajo el método de tasa de interés efectiva.

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

6.8.3 Compensación

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

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor

La Compañía reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- ◆ Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- ◆ Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- ◆ Los activos de contratos (según lo definido en la NIIF 15).

La Compañía mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto cuando se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

- ◆ Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- ◆ Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ◆ No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía sin un recurso tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- ◆ El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor (continuación)

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

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

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

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

- ◆ Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- ◆ Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días.
- ◆ La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor (continuación)

- ♦ Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- ♦ La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

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

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

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

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida que no existe una posibilidad realista de recuperación. Este es generalmente el caso cuando la Compañía determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes sujetos al castigo. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha de los estados de situación financiera, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros, diferentes a los inventarios y el activo por impuesto diferido para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía con vida útil indefinida se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo, que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos unidades generadoras de efectivo (UGE). La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a la UGE o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de combinación.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.9 Deterioro del valor de los instrumentos no financieros (continuación)

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

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

Una pérdida por deterioro del valor reconocida sobre la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

6.10 Inversiones en sociedades

La Compañía mantiene inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana y en Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A., que son valorizadas al costo.

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

Estas inversiones se mantienen al costo como mejor referencia de valor razonable debido a que la misma no cotiza en un mercado de valores.

6.11 Provisiones

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

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.12 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

6.13 Arrendamientos

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

i. Como arrendatario

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

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

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

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.13 Arrendamientos (continuación)

i. Como arrendatario (continuación)

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

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

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

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

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

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

El Puesto de Bolsa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presenta como tal en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en préstamos y cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.13 Arrendamientos (continuación)

i. Como arrendatario (continuación)

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

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

ii. Como arrendador

Para clasificar cada arrendamiento, el Puesto de Bolsa realiza una evaluación general de si en el arrendamiento se transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Puesto de Bolsa considera ciertos indicadores, tales como si el arrendamiento durará la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando el Puesto de Bolsa es un arrendador intermedio, contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y subarrendamiento por separado.

Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento con referencia al activo por derecho de uso derivado del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un arrendamiento principal es a corto plazo y el Puesto de Bolsa aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes arrendados y no arrendados, entonces el Puesto de Bolsa aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Puesto de Bolsa reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos en base de línea recta durante el plazo del arrendamiento como parte de otros ingresos.

6.14 Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal, o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso la Compañía a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.14 Medición de valor razonable (continuación)

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros de la Compañía requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

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

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, la Compañía utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial que es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando la Compañía determina que el valor razonable en el reconociendo inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico, o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconociendo inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada. Los activos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

7 Nuevas normas efectivas y próximos requerimientos

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2021 y su aplicación anticipada está permitida. Sin embargo, la siguiente norma nueva o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

7 Nuevas normas efectivas y próximos requerimientos (continuación)

a) Contratos onerosos - costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37)

Las enmiendas especifican cuáles costos incluye una entidad al determinar el costo de cumplir un contrato con el fin de evaluar si el contrato es oneroso. Las enmiendas se aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2022, para los contratos existentes en la fecha en que se apliquen por primera vez las enmiendas. A la fecha de la aplicación inicial, el efecto acumulado de aplicar las enmiendas se reconoce como un ajuste del saldo inicial a las utilidades retenidas u otros componentes del patrimonio, según aplique. Los comparativos no se actualizan. El Puesto de Bolsa no espera que esta norma tenga efecto sobre sus estados financieros.

b) Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción (modificaciones de la NIC 12)

Las modificaciones reducen el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir las transacciones que dan lugar a diferencias temporales iguales y compensables, por ejemplo, los arrendamientos. Las modificaciones se aplican a los períodos de información anual que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2023. En el caso de los arrendamientos y los pasivos por desmantelamiento, los activos y pasivos por impuestos diferidos asociados deberán reconocerse desde el inicio del primer período comparativo presentado, y cualquier efecto acumulado se reconocerá como un ajuste de las ganancias acumuladas o de otros componentes del patrimonio neto a esa fecha. Para todas las demás transacciones, las modificaciones se aplican a aquellas que se producen después del comienzo del primer período presentado.

c) Otras normas

No se espera que las siguientes normas nuevas y/o enmiendas a normas tengan un efecto material en los estados financieros de la Compañía:

- ◆ Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 (enmienda a la NIIF 16).
- ◆ Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020.
- ◆ Propiedad, planta y equipos: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16).
- ◆ Referencia al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3).
- ◆ Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- ◆ NIIF 17 *Contratos de Seguro* y sus modificaciones.
- ◆ Revelación de políticas contables (modificaciones de la NIC 1 y de la Declaración de Prácticas de las NIIF 2).
- ◆ Definición de las estimaciones contables (modificaciones de la NIC 8).
- ◆ Reforma de los índices de interés - Fase 2 (enmiendas a las NIIF 9, IAS 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16).

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión de riesgo financiero

8.1 Administración de riesgo financiero

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

Para monitorear y administrar estos riesgos, el Consejo de Administración ha establecido al comité de riesgo, el cual es responsable de:

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

La unidad de Auditoría Interna supervisa la manera en que la gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo, y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado.

Los principales riesgos identificados por la Compañía son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional.

8.2 Exposición de riesgos

8.2.1 Riesgo de crédito

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

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

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión de riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

La tabla siguiente analiza la calidad crediticia de los activos financieros:

	Honorarios y comisiones por cobrar (a)		Inversiones en títulos de deuda (b)		Inversiones acciones (c)		Depósitos y certificados en bancos (d)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Máxima exposición								
Valor en libros	<u>14,195,001</u>	<u>124,944</u>	<u>3,287,970,565</u>	<u>3,092,896,526</u>	<u>173,989,806</u>	<u>-</u>	<u>446,622,997</u>	<u>802,823,205</u>
A costo amortizado								
Normal	14,195,001	124,944	2,457,209	3,964,339	-	-	446,622,997	802,823,205
Irrecuperable	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros, neto	<u>14,195,001</u>	<u>124,944</u>	<u>2,457,209</u>	<u>3,964,339</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446,622,997</u>	<u>802,823,205</u>
A valor razonable con cambio a resultados								
Grado 1:								
Riesgo bajo	-	-	3,285,513,356	3,088,932,188	173,989,806	-	-	-
Valor en libros, neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,285,513,356</u>	<u>3,088,932,188</u>	<u>173,989,806</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponde a los honorarios y comisiones por cobrar provenientes de prestaciones de servicios relativos al mercado de capitales por intermediación de valores con el Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples y sus filiales.

(b) La tabla siguiente presenta un análisis de la calidad crediticia de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en resultados. Un detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Instrumentos de deuda:

	2021	2020
Maxima exposición - valor en libros (i)	<u>3,285,513,356</u>	<u>3,088,932,188</u>
Valor razonable con cambios en resultados calificación desde AAA hasta BB-	<u>3,285,513,356</u>	<u>3,088,932,188</u>
Valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificación desde AAA hasta BB-	<u>-</u>	<u>-</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el 91.65 % y 92.90 % de los instrumentos de deuda, respectivamente, correspondían a emisiones del Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, en el cual su calificación crediticia BB- está asociada al riesgo país, mientras que el resto se basaba en instrumentos de deuda corporativa con calificaciones locales desde AA+ a A-, otorgadas por las agencias calificadoras Fitch Ratings y Feller Rate.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión de riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones en acciones:

Instrumentos de renta variable

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Maxima exposición - valor en libros (i)	173,989,806	-
Valor razonable con cambios en resultados calificación desde AAAfa hasta BBfa	<u>173,989,806</u>	<u>-</u>
Valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificación desde AAAfa hasta BBfa	<u>-</u>	<u>-</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2021, el 85.54 % de los instrumentos de renta variable correspondían a emisiones de fondos de inversión cerrados con calificaciones locales de BBBfa, otorgadas por la agencia calificadora Feller Rate, mientras que el resto se basaba en instrumentos de fideicomisos de valores accionarios con calificaciones locales de AA-fo, otorgadas por la agencia calificadora Feller Rate.

Depósitos en banco

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se mantienen depósitos a la vista y a plazo, colocados en bancos nacionales, por RD\$446,622,997 y RD\$802,823,205, respectivamente. Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras con grado de inversión, basado en las agencias calificadoras Fitch Ratings y Pacific Credit Ratings desde AA+ hasta A-.

8.2.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambio en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que esta posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Las políticas de administración del riesgo de mercado establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por emisor y/o emisión y plazos máximos y límites respecto al monto máximo de pérdidas potenciales.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión de riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

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

♦ Riesgo de tasa de cambio

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa de cambio de moneda extranjera utilizada por la Compañía fueron las siguientes:

		<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dólar estadounidense	US\$	<u>57.20</u>	<u>56.57</u>	<u>57.55</u>	<u>58.33</u>

Análisis de sensibilidad - resultado proyectado:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
15bps de incremento	710,762	779,890
15bps de disminución	(710,762)	(779,890)
60bps de incremento	2,843,048	3,119,560
60bps de disminución	<u>(2,843,048)</u>	<u>(3,119,560)</u>

♦ Riesgo de tasa de interés

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

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión de riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

♦ Riesgo de tasa de interés (continuación)

Sensibilidad de tasa de interés	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ganancia/pérdida por valoración	832,548	1,180,841
Cambio rendimiento portafolio (15bps)	(12,488,221)	(17,712,615)
Cambio rendimiento portafolio (60bps)	<u>(49,952,883)</u>	<u>(70,850,461)</u>

8.2.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política de la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, la Compañía estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Administración del riesgo de liquidez

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

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

La tabla siguiente analiza los activos y pasivos financieros de la Compañía en agrupaciones de vencimiento.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

31 de diciembre de 2021	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total a 30 días
Pasivos financieros										
Operación de ventas con pacto de compra posterior	-	-	-	4,741,150	140,338,741	943,938,919	1,483,392,631	-	2,572,411,441	-
Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	249,333	-	-	-	136,000,000	-	136,249,333	249,333
Cuentas por pagar relacionadas	-	93,588	961,451	-	-	-	-	-	1,055,039	1,055,039
Otras cuentas por pagar	-	-	-	51,079,419	-	-	-	-	51,079,419	-
Total pasivos	-	93,588	1,210,784	55,820,569	140,338,741	943,938,919	1,619,392,631	-	2,760,795,232	1,304,372
Activos financieros										
Efectivo y equivalentes de efectivo	345,906,347	-	100,736,650	-	-	-	-	-	446,642,997	446,642,997
Instrumento financiero de cartera propia disponible	15,446,574	-	13,123,625	60,489,270	82,598,278	3,295,747	30,910,953	2,935,527,083	3,141,391,530	28,570,199
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	43,093,617	109,203,600	-	-	168,271,624	320,568,841	-
Total de activos	361,352,921	-	113,860,275	103,582,887	191,801,878	3,295,747	30,910,953	3,103,798,707	3,908,603,368	475,213,196
Flujos de caja estáticos	361,352,921	(93,588)	112,649,491	47,762,318	51,463,137	(940,643,172)	(1,588,481,678)	3,103,798,707	(1,955,990,572)	1,147,808,136
Flujos de caja acumulados	361,352,921	361,259,333	473,908,824	521,671,142	573,134,279	(367,508,893)	(1,955,990,572)	1,147,808,136	(1,955,990,572)	1,147,808,136

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

31 de diciembre de 2020	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total a 30 días</u>
Pasivos financieros										
Operación de ventas con pacto de compra posterior	-	105,096,729	-	44,243,516	32,515,185	251,111,529	202,980,261	-	635,947,220	105,096,729
Pasivo financiero costo amortizado	-	-	4,698,212	-	-	-	2,433,128,298	-	2,437,826,510	4,698,212
Cuentas por pagar relacionadas	-	83,140	1,829,499	-	-	-	-	-	1,912,639	1,912,639
Otras cuentas por pagar	-	-	-	101,692,613	-	-	-	-	101,692,613	-
Total pasivos	-	105,179,869	6,527,711	145,936,129	32,515,185	251,111,529	2,636,108,559	-	3,177,378,982	111,707,580
Activos financieros										
Efectivo y equivalentes de efectivo	802,843,205	-	-	-	-	-	-	-	802,843,205	802,843,205
Instrumento financiero de cartera propia disponible	-	23,525,910	-	-	-	20,734,724	19,872,360	1,281,296,176	1,345,429,170	23,525,910
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-	228,613,625	25,013,072	1,493,840,659	1,747,467,356	-
Total de activos	802,843,205	23,525,910	-	-	-	249,348,349	44,885,432	2,775,136,835	3,895,739,731	826,369,115
Flujos de caja estáticos	802,843,205	(81,653,959)	(6,527,710)	(145,936,129)	(32,515,185)	(1,763,180)	(2,591,223,127)	2,775,136,835	3,895,739,731	826,369,115
Flujos de caja acumulados	802,843,205	721,189,247	714,661,536	568,725,408	536,210,223	534,447,042	(2,056,776,084)	718,360,751	826,369,115	826,369,115

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.3 Administración de capital

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía califica dentro de la tipología de actividades universales de intermediación, corretaje y por cuenta propia de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, son como sigue:

<u>Índices de capital de riesgo</u>	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	5.40	0.155	2.56	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	5.40	0.103	2.56	0.103
Índice de endeudamiento	0.12X	5X	3.17X	5X
Índice de solvencia	28.79%	8%	20.18%	8%
Índice de adecuación de operaciones activas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones pasivas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones contingentes	1	1	1	1

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

9 Valor razonable de instrumentos financieros

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

- ◆ Disponibilidades, inversiones a corto plazo (inversiones en otras obligaciones), los intereses, dividendos y comisiones por cobrar, obligaciones con instituciones financieras, intereses y comisiones por pagar, acumulaciones y otros pasivos, fueron determinados sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ◆ Para el portafolio de inversiones en instrumentos financieros se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la Norma Internacional de Información Financiera 9. Para determinar el valor de mercado se utilizan los precios de referencia publicados por fuentes especializadas externas de carácter independiente.
- ◆ Para el portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de estas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros junto con los valores en libros en los estados de situación financiera de la Compañía a los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son como sigue:

Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2021

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos para negociación				
A valor razonable con cambios en resultados	<u>3,459,503,162</u>	-	-	<u>3,459,503,162</u>
Total	<u>3,459,503,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,459,503,162</u>

Al 31 de diciembre de 2020

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos para negociación				
A valor razonable con cambios en resultados	<u>3,088,932,187</u>	-	-	<u>3,088,932,187</u>
Total	<u>3,088,932,187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,088,932,187</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Reajuste y diferencia de cambio

Un detalle del reajuste de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>USD</u>	<u>Total RD\$</u>
2021		
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,004,717	12,004,717
Activos financieros	(10,278,277)	(10,278,277)
Pasivos financieros	<u>(5,751,319)</u>	<u>(5,751,319)</u>
Total diferencia en cambio	<u>(4,024,879)</u>	<u>(4,024,879)</u>
2020		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,536,288)	(1,536,288)
Activos financieros	2,510,965	2,510,965
Pasivos financieros	<u>(3,048,406)</u>	<u>(3,048,406)</u>
Total diferencia en cambio	<u>(2,073,729)</u>	<u>(2,073,729)</u>

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,682,648	7,728,092
Activos financieros	17,613,950	7,534,035
Cuentas por cobrar	317,133	809
Otros activos	<u>28,180</u>	<u>40,780</u>
Total activos en \$	<u>21,641,911</u>	<u>15,303,716</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros	(16,264,924)	(9,300,152)
Otras cuentas por pagar	<u>(638,574)</u>	<u>(804,298)</u>
Total pasivos en \$	<u>(16,903,498)</u>	<u>(10,104,450)</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>4,738,413</u>	<u>5,199,266</u>

Las tasas de cambio por cada dólar de los Estados Unidos de América (\$) usadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de RD\$57.55 y RD\$58.33, respectivamente. Las tasas promedio usadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron de RD\$57.20 y RD\$56.57, respectivamente.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

10 Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	1,245,385,903	21,641,911	892,602,985	15,303,716
Pasivos sensibles a tasas	<u>(972,713,482)</u>	<u>(16,903,498)</u>	<u>(589,351,151)</u>	<u>(10,104,450)</u>
Posición neta larga (corta)	<u>272,672,421</u>	<u>4,738,413</u>	<u>303,251,834</u>	<u>5,199,266</u>
Exposición a tasa de cambio - variación 2 %	<u>(278,125,899)</u>	<u>4,738,413</u>	<u>(309,316,906)</u>	<u>5,199,266</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de ocurrir un debilitamiento del 2 % en la tasa de cambio del dólar estadounidense (\$) con respecto al peso dominicano (RD\$) causaría un efecto en los resultados de aproximadamente RD\$5,454,000 y RD\$6,065,000, respectivamente.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la variación de la tasa del dólar estadounidense (\$) de los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, publicada por el Banco Central de la República Dominicana.

11 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en caja	20,000	20,000
Bancos en pesos	133,968,015	352,075,297
Bancos en moneda extranjera	211,918,332	450,747,908
Equivalentes de efectivo (nota 14, e):		
Depósitos a plazo en pesos dominicanos (RD\$)	<u>100,736,650</u>	<u>-</u>
	<u>446,642,997</u>	<u>802,843,205</u>

12 Instrumentos financieros

A continuación, se muestran los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, que incluyen su nivel en la jerarquía del valor razonable, pero no incluyen la información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable, si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)

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

a) Instrumentos financieros por categoría

a.1 Activo financiero

Al 31 de diciembre de 2021	<u>Activos financieros a</u>		<u>Total</u>
	<u>Valor razonable cambios en resultados</u>	<u>Costo amortizado</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	446,642,997	446,642,997
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,141,391,530	-	3,141,391,530
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	152,297,217	-	152,297,217
Operaciones de venta con pacto de recompra	165,814,415	2,457,209	168,271,624
Deudores por intermediación	-	14,195,001	14,195,001
Inversiones en sociedades	-	8,609,900	8,609,900
Total activos financieros	<u>3,459,503,162</u>	<u>471,905,107</u>	<u>3,931,408,269</u>

Al 31 de diciembre de 2020	<u>Activos financieros a</u>		<u>Total</u>
	<u>Valor razonable cambios en resultados</u>	<u>Costo amortizado</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	802,843,205	802,843,205
Instrumento financiero de cartera propia disponible	1,345,429,168	-	1,345,429,168
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	1,646,780,858	-	1,646,780,858
Operaciones de venta con pacto de recompra	96,722,161	3,964,339	100,686,500
Deudores por intermediación	-	124,944	124,944
Inversiones en sociedades	-	8,609,900	8,609,900
Total activos financieros	<u>3,088,932,187</u>	<u>815,542,388</u>	<u>3,904,474,575</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)

a.2 Pasivo financiero

Al 31 de diciembre de 2021	<u>Pasivos financieros a costo amortizado</u>	<u>Total</u>
Operaciones de venta con pacto de compra	2,572,411,441	2,572,411,441
Obligaciones con instituciones financieras	136,249,333	136,249,333
Cuentas por pagar relacionadas	1,055,039	1,055,039
Otras cuentas por pagar	<u>51,079,419</u>	<u>51,079,419</u>
Total pasivos financieros	<u><u>2,760,795,232</u></u>	<u><u>2,760,795,232</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020	<u>Pasivos financieros a costo amortizado</u>	<u>Total</u>
Operaciones de venta con pacto de compra	635,947,220	635,947,220
Obligaciones con instituciones financieras	2,437,826,510	2,437,826,510
Cuentas por pagar relacionadas	1,912,639	1,912,639
Otras cuentas por pagar	<u>101,692,613</u>	<u>101,692,613</u>
Total pasivos financieros	<u><u>3,177,378,982</u></u>	<u><u>3,177,378,982</u></u>

b) Instrumentos financieros a calor razonable - cartera propia

Un resumen de los resultados a valor razonable de la cartera propia al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable

Instrumento de renta variable Al 31 de diciembre de 2021	Cartera propia disponible	<u>Cartera propia restringida</u>			<u>Total</u>
		En operación a plazo	En préstamo	Subtotal	
Acciones nacionales	25,150,752	-	-	-	25,150,752
Cuotas de fondos de inversiones nacionales	<u>148,839,054</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>148,839,054</u>
Total IRV	<u><u>173,989,806</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>173,989,806</u></u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Renta variable (continuación)

Instrumentos financieros a valor azonable (continuación)

Instrumento de renta variable

Al 31 de diciembre de 2021	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	Cantidad de valores
		En operación a plazo	En préstamo	Subtotal		
Fidecomiso de Oferta Pública de Valores Accionario Rica	25,150,752	-	-	-	25,150,752	164,384
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	61,889,755	-	-	-	61,889,755	1,000
JMMB Fondo de Inversión Cerrado de Desarrollo de Sociedad	29,157,391	-	-	-	29,157,391	50
Fondo de Inversión Cerrado Excel II	57,791,908	-	-	-	57,791,908	9,529
Total IRV	173,989,806	-	-	-	173,989,806	174,963

Renta fija

Instrumentos financieros valor azonable

Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2021	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total
		En operación a plazo	En préstamo	Subtotal	
Del Estado nacionales	2,692,964,497	165,814,415	152,297,217	318,111,632	3,011,076,129
De entidades financieras nacionales	55,787,822	-	-	-	55,787,822
De empresas nacionales	218,649,405	-	-	-	218,649,405
Total IRF	2,967,401,724	165,814,415	152,297,217	318,111,632	3,285,513,356

Renta fija

Instrumentos financieros valor azonable

Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2021	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Total	Cantidad de valor nominal
		En operación a plazo	En préstamo	Subtotal		
Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	1,595,182,767	156,304,509	-	156,304,509	1,751,487,276	18,268
Banco Central de la Rep. Dom.	1,097,781,730	9,509,906	152,297,217	161,807,123	1,259,588,853	112,473
Consorcio Minero Dominicano, S. A.	5,387,198	-	-	-	5,387,198	4,686,890
Fiduciaria Reservas, S. A.	128,048,170	-	-	-	128,048,170	124,257,000
Fidecomiso de Oferta Pública de Valores Larimar	75,432,685	-	-	-	75,432,685	131,029
Acero Estrella, S.R.L.	120,125	-	-	-	120,125	100,000
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	55,787,822	-	-	-	55,787,822	50,000,000
Ingeniería Estrella, S. A.	9,661,227	-	-	-	9,661,227	94,273
Total IRF	2,967,401,724	165,814,415	152,297,217	318,111,632	3,285,513,356	179,399,933

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Renta fija (continuación)

Instrumentos financieros

valor azonable (continuación)

Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2020	Cartera propia <u>disponible</u>	<u>Cartera propia restringida</u>			<u>Total</u>
		En operación <u>a plazo</u>	<u>En préstamo</u>	<u>Subtotal</u>	
Del Estado nacionales	1,094,820,198	96,722,161	1,646,780,858	1,743,503,019	2,838,323,217
De empresas nacionales	<u>250,608,970</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>250,608,970</u>
Total IRF	<u>1,345,429,168</u>	<u>96,722,161</u>	<u>1,646,780,858</u>	<u>1,743,503,019</u>	<u>3,088,932,187</u>

Renta fija

Instrumentos financieros

valor azonable

Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2020	Cartera propia <u>disponible</u>	<u>Cartera propia restringida</u>			<u>Total</u>	<u>Cantidad de valor nominal</u>
		En operación <u>a plazo</u>	<u>En préstamo</u>	<u>Subtotal</u>		
Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom.	891,998,371	-	1,090,840,007	1,090,840,007	1,982,838,378	22,739
Banco Central de la Rep. Dom.	202,821,827	96,722,161	555,940,851	652,663,012	855,484,839	69,195
Consorcio Energético Punta Cana Macao	2,678,578	-	-	-	2,678,578	43,457
Fiduciaria Reservas, S. A.	131,144,029	-	-	-	131,144,029	128,100,000
Acero Estrella, S.R.L.	62,859,530	-	-	-	62,859,530	59,960,000
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	52,673,984	-	-	-	52,673,984	50,000,000
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	<u>1,252,849</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,252,849</u>	<u>550,896</u>
Total IRF	<u>1,345,429,168</u>	<u>96,722,161</u>	<u>1,646,780,858</u>	<u>1,743,503,019</u>	<u>3,088,932,187</u>	<u>238,746,287</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable fueron por montos de RD\$1,261,558,426 y RD\$583,048,974, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable ascendió a RD\$1,122,483,770 y RD\$468,199,330, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, las ganancias realizadas como producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado fueron por montos de RD\$309,577,328 y RD\$158,546,174, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las pérdidas realizadas como producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado fueron por montos de RD\$13,656,000 y RD\$2,74,318, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los intereses devengados por las inversiones en títulos valores de deuda fueron por montos de RD\$376,699,756 y RD\$208,873,238, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los intereses por obligaciones por financiamiento fueron por montos ascendentes a RD\$226,131,626 y 111,510,259, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

13 Deudores por intermediación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar de deudores por intermediación, como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Total</u>	<u>Monto</u>	<u>Total</u>
Tipo de intermediación:				
Intermediación en operaciones a término (a)	<u>14,195,001</u>	<u>14,195,001</u>	<u>124,944</u>	<u>124,944</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

13 Deudores por intermediación (continuación)

(a) un detalle de las operaciones a término es como sigue:

	Cuentas por cobrar por intermediación		Total	Hasta	De 3 a	De 11	Más de	Total
	vencidas	Provisión		2 días	10 días	a 30 días	30 días	
Al 31 de diciembre de 2021								
Partes jurídicas	-	-	-	-	-	11,089,100	-	11,089,100
Personas relacionadas	-	-	-	3,105,901	-	-	-	3,105,901
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,105,901</u>	<u>-</u>	<u>11,089,100</u>	<u>-</u>	<u>14,195,001</u>
Al 31 de diciembre de 2020								
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	124,944	-	124,944
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>124,944</u>	<u>-</u>	<u>124,944</u>

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía realizó transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas según se detalla a continuación:

	Transacciones		Saldos	
	Ingreso	Gasto	Activo	Pasivo
Al 31 de diciembre de 2021				
Cuentas por cobrar (a)	-	-	3,105,901	-
Cuentas por pagar (b)	-	-	-	1,055,039
Intermediación de operaciones a término (c)	10,181,887	10,048,508	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo (e)	15,225,007	330,046	332,331,556	-
Otros activos (f)	-	3,415,485	287,023	-
Préstamos Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (g)	-	36,962,361	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (h)	-	58,509,892	-	-
Al 31 de diciembre de 2020				
Cuentas por cobrar (a)	-	-	124,944	-
Cuentas por pagar (b)	-	-	-	1,912,639
Intermediación de operaciones a término (c)	116,013	8,149,110	-	-

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

	<u>Transacciones</u>		<u>Saldos</u>	
	<u>Ingreso</u>	<u>Gasto</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Al 31 de diciembre de 2020 (continuación)				
Efectivo y equivalentes de efectivo (e)	8,927,197	202,040	798,281,128	-
Otros activos (f)	-	3,703,756	598,031	-
Préstamos Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (g)	-	29,903,112	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (h)	-	<u>49,828,756</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía presenta saldos por cobrar por la suma de RD\$3,105,901 y RD\$124,944, respectivamente, correspondiente a comisiones por intermediación financiera al Banco de Reservas de la República Dominicana, los cuales se presentan como parte de los deudores por intermediación en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.
- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía presenta saldos por pagar por la suma de RD\$1,055,039 y RD\$1,912,638, respectivamente, que corresponden a cuentas por pagar al Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, por concepto de pagos realizados por esta entidad a nombre del Puesto de Bolsa y servicios prestados a esta última, así como cuentas por pagar a empleados claves de la gerencia por beneficios a corto plazo y de terminación, los cuales se presentan como parte de las cuentas por pagar relacionadas en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.
- (c) Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía ha reconocido ingresos por servicios de intermediación al Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, por la suma de RD\$10,181,887 y RD\$116,013, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados de intermediación en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía ha reconocido gastos de comisiones por concepto de servicios bursátiles y referimiento en la compraventa de títulos de valores de deuda ofrecidos, pagados al Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, por la suma de RD\$15,225,007 y RD\$8,149,110, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por intermediación en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

- (d) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no presenta saldos por operaciones de venta con pacto de compra posterior.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

- (e) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa mantiene saldos por depósitos a la vista en cuentas corrientes y de ahorros y los intereses por cobrar de estas cuentas en el Banco de Reservas de la República Dominicana por la suma de RD\$332,331,556 y RD\$798,281,128, respectivamente, y se presenta como parte del efectivo y equivalente de efectivo en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa ha reconocido intereses ganados por manejo en cuentas corrientes y de ahorro en el Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, por la suma de RD\$15,225,007 y RD\$8,710,239, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de otros ingresos (gastos) en los estados de resultados de esos años que se acompañan; en ese mismo orden, el Puesto de Bolsa ha reconocido gastos por comisiones bancarias en cuentas corrientes y de ahorro en el Banco de Reservas de la República Dominicana por la suma de RD\$330,046 y RD\$202,040, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos por comisiones y servicios en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

- (f) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa mantiene saldos por seguros pagados por anticipado por la suma de RD\$287,023 y RD\$598,031, por concepto de pólizas de seguro internacional, vehículo, responsabilidad civil, de motor individual e incendio y líneas aliadas suscritas con Seguros Banreservas, S. A., y se presentan como parte de los otros activos en los estados de situación que se acompañan.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la compañía reconoció gastos por los servicios administrativos contratados, facturación de servicios telefónicos, y eventos de sucursales y referidores con el Banco de Reservas de la República Dominicana, por la suma de RD\$6,513,082 y RD\$3,680,076, respectivamente. Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía ha reconocido gastos por seguro internacional, de vehículo, de motor individual, responsabilidad civil e incendio y líneas aliadas suscritas con Seguros Banreservas por la suma de RD\$235,278 y RD\$176,130, respectivamente. Estos gastos se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados que se acompaña.

- (g) Al 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa no tiene líneas de crédito con vencimiento a corto plazo con el Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples. Al 31 de diciembre de 2020, mantenía saldos por pagar del principal de una línea de crédito por RD\$798,300, y sus intereses por pagar de RD\$931,350, respectivamente, los cuales se presentan como parte de las obligaciones con bancos e instituciones financieras en el estado de situación que se acompaña. La tasa de interés anual de este préstamo al 31 de diciembre de 2020 es de 7 % para los préstamos en moneda nacional y 3.25 % para los préstamos en monedas extranjeras.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

- (g) Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía ha reconocido gastos correspondientes a intereses incurridos por el uso de la línea de crédito con el Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, ascendentes a la suma de RD\$36,962,361 y RD\$29,903,112, respectivamente y se presentan como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados del período que se acompañan para esos años.
- (h) Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las remuneraciones y compensaciones a gerencia general y subgerencias, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Remuneraciones del personal		
Beneficios a los empleados a corto plazo	24,477,316	20,001,610
Beneficios por terminación	-	6,402,856
Otras remuneraciones	6,027,478	5,221,430
Bonos y /o gratificaciones	<u>28,005,098</u>	<u>18,202,860</u>
Total	<u>58,509,892</u>	<u>49,828,756</u>

15 Inversiones en sociedades

Un detalle de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

- a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Núm. de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	8,608,900	100	207,338	3.378%
Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	<u>1,000</u>	1,000	1	0.001%
	<u>8,609,900</u>			

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

15 Inversiones en sociedades (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Núm. de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Bolsa de Valores de la República Dominicana	8,608,900	100	131,095	3.378 %
Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	<u>1,000</u>	1,000	1	0.001%
	<u><u>8,609,900</u></u>			

b) Un movimiento de las inversiones por sociedad durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bolsa de Valores de la República Dominicana		
Saldo inicial	131,095	131,095
Adiciones	<u>76,243</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u><u>207,338</u></u>	<u><u>131,095</u></u>
Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.		
Saldo inicial	<u>1</u>	<u>1</u>
Saldo final	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

El detalle de los resultados obtenidos por las inversiones en otras sociedades durante los años 2021 y 2020 es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dividendos recibidos:		
Bolsa de Valores de la República Dominicana	151	-
Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	<u>-</u>	<u>511</u>
Total	<u><u>151</u></u>	<u><u>511</u></u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no posee control o influencia significativa en sociedades.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

16 Activos intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>Sistema de computación</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1ro. de enero y 31 de diciembre de 2020	22,198,760	22,198,760
Adiciones	<u>384,961</u>	<u>384,961</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	22,583,721	22,583,721
Amortización:		
Saldos al 1ro. de enero de 2020	(5,525,263)	(5,525,263)
Cargos por amortización	<u>(4,329,138)</u>	<u>(4,329,138)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(9,854,401)	(9,854,401)
Cargos por amortización	<u>(4,296,104)</u>	<u>(4,296,104)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>(14,150,505)</u>	<u>(14,150,505)</u>
Valor neto:		
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>12,344,359</u>	<u>12,344,359</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>8,433,216</u>	<u>8,433,216</u>

17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos, neto, es como sigue:

	<u>Mejoras en propiedad arrendada</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2020	4,975,071	20,691,096	47,559	25,713,726
Adiciones activos por derecho a uso (nota 18)	36,693,436	-	-	36,693,436
Adiciones	11,845,402	803,519	-	12,648,921
Retiros	<u>-</u>	<u>(724,326)</u>	<u>-</u>	<u>(724,326)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	53,513,909	20,770,289	47,559	74,331,757

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto (continuación)

	<u>Mejoras en propiedad arrendada</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
Adiciones activos por derecho a uso (nota 18)	7,707,830	-	-	7,707,830
Adiciones	-	300,883	72,523	373,406
Bajas	-	<u>(2,250,939)</u>	-	<u>(2,250,939)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>61,221,739</u>	<u>18,820,233</u>	<u>120,082</u>	<u>80,162,054</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2020	(4,169,756)	(10,343,493)	(47,559)	(14,560,808)
Cargos por depreciación	(6,115,573)	(4,366,881)	-	(10,482,454)
Retiros	-	<u>710,515</u>	-	<u>710,515</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>(10,285,329)</u>	<u>(13,999,859)</u>	<u>(47,559)</u>	<u>(24,332,747)</u>
Cargos por depreciación	(9,670,291)	(2,748,916)	(10,451)	(12,429,658)
Bajas	-	<u>2,247,095</u>	-	<u>2,247,095</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>(19,955,620)</u>	<u>(14,501,680)</u>	<u>(58,010)</u>	<u>(34,515,310)</u>
Valor neto:				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>43,228,580</u>	<u>6,770,430</u>	<u>-</u>	<u>49,999,010</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>41,266,119</u>	<u>4,318,553</u>	<u>62,072</u>	<u>45,646,744</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía mantiene en uso mejoras, mobiliario y equipos que están totalmente depreciados, cuyo costo de adquisición fue de aproximadamente RD\$8,387,000.

18 Arrendamientos

La Compañía mantiene contrato de arrendamiento del local donde operan sus oficinas administrativas. Este contrato no contempla opción de compra y tiene vencimiento de seis años.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Arrendamientos (continuación)

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2020 y 2021, es como sigue:

31 de diciembre de 2021	<u>Un año o menos</u>	<u>Más de un año</u>	<u>Total</u>
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>7,771,915</u>	<u>27,117,976</u>	<u>34,889,891</u>
31 de diciembre de 2020			
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>5,330,684</u>	<u>29,601,339</u>	<u>34,932,023</u>

i. Activos por derecho de uso

Los equipos arrendados que forman parte de la propiedad, mobiliario y equipos se resumen como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Edificaciones</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2020 - adiciones	<u>36,693,436</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	36,693,436
Adiciones	<u>7,707,830</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>44,401,266</u>
<u>Amortización:</u>	
Saldos al 1ro. de enero de 2020 - cargo por amortización	<u>(6,115,573)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(6,115,573)
Cargos por amortización	<u>(7,695,541)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>(13,811,114)</u>
Valor neto:	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>30,577,863</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>30,590,152</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

18 Arrendamientos (continuación)

ii. Importes reconocidos en resultados

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses de pasivos por arrendamientos	1,979,242	1,993,417
Gasto de amortización de activos por derecho a uso	<u>7,695,541</u>	<u>6,115,573</u>

iii. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el total de salida de efectivo por pagos de estos arrendamientos ascendió a RD\$12,897,673 y RD\$5,328,531, respectivamente.

iv. Opciones de extensión

La Compañía no tiene la opción unilateral para la extensión de la vigencia del contrato de arrendamiento.

19 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos en garantías	1,621,621	2,402,882
Seguros pagados por anticipado	287,023	598,031
Fianzas pagadas	114,421	114,421
Otros	<u>4,571,051</u>	<u>4,391,652</u>
	<u>6,594,116</u>	<u>7,506,986</u>

20 Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (a)	2,572,411,441	635,947,220
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 21)	<u>136,249,333</u>	<u>2,437,826,510</u>
	<u>2,708,660,774</u>	<u>3,073,773,730</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Pasivos financieros (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estas obligaciones corresponden a operaciones de venta con pacto de compra posterior cubiertas de mutuos de valores que están garantizados con títulos de valores de deuda, con vencimientos entre 1 a 365 días, y tasas de interés anuales que oscilan entre 1.1 % hasta 7.5 %.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, cuyo detalle es como sigue:

- i. Operaciones de venta con pacto de compra posterior cubiertos con préstamos de valores.

31 de diciembre de 2021	Vencimiento				Total	Valor razonable del activo subyacente
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	Más de 31 días		
Contrapartes						
Personas físicas	-	-	-	1,051,410,194	1,051,410,194	1,024,969,438
Personas jurídicas	-	-	-	1,334,371,672	1,334,371,672	1,329,553,238
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,385,781,866</u>	<u>2,385,781,866</u>	<u>2,354,522,676</u>

31 de diciembre de 2020	Vencimiento				Total	Valor razonable del activo subyacente
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	Más de 31 días		
Contrapartes						
Personas físicas	-	4,521,386	-	274,365,373	278,886,759	241,316,515
Personas jurídicas	-	-	-	256,485,118	256,485,118	231,392,610
Total	<u>-</u>	<u>4,521,386</u>	<u>-</u>	<u>530,850,491</u>	<u>535,371,877</u>	<u>472,709,125</u>

- ii. Operaciones con pacto de compra posterior.

31 de diciembre de 2021	Vencimiento				Total	Valor razonable del activo subyacente
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	Más de 31 días		
Contrapartes						
Personas jurídicas	-	-	-	9,398,865	9,398,865	9,509,906
Personas jurídicas	-	-	-	177,230,710	177,230,710	156,304,509
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>186,629,575</u>	<u>186,629,575</u>	<u>165,814,415</u>

31 de diciembre de 2020	Vencimiento				Total	Valor razonable del activo subyacente
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	Más de 31 días		
Contrapartes						
Personas jurídicas	-	100,575,343	-	-	100,575,343	96,722,161
Total	<u>-</u>	<u>100,575,343</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,575,343</u>	<u>96,722,161</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Pasivos financieros (continuación)

Una reconciliación entre el movimiento de los pasivos y el patrimonio con los flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

2021	<u>Pasivos</u>			<u>Total</u>
	<u>Obligaciones por financiamiento</u>	<u>Obligaciones con bancos e instituciones financieras</u>	<u>Pasivos por arrendamientos operativos</u>	
Saldos al 1ro. de enero de 2021	635,947,220	2,437,826,510	34,932,023	3,108,705,753
Cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento:				
Financiamientos obtenidos	24,428,419,364	12,204,486,653	-	36,632,906,017
Financiamientos pagados	(22,554,106,190)	(14,494,231,864)	-	(37,048,338,054)
Pasivos por arrendamientos pagados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,897,673)</u>	<u>(12,897,673)</u>
Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento	<u>1,874,313,174</u>	<u>(2,289,745,211)</u>	<u>(12,897,673)</u>	<u>(428,329,710)</u>
Efecto de cambios en moneda extranjera	<u>8,915,120</u>	<u>(7,383,087)</u>	<u>5,147,711</u>	<u>6,679,744</u>
Otros cambios relacionados con pasivos:				
Arrendamientos reconocidos (notas 17 y 18)	-	-	7,707,830	7,707,830
Gastos de intereses	141,479,018	82,673,366	1,979,242	226,131,626
Intereses pagados	<u>(88,243,091)</u>	<u>(87,122,245)</u>	<u>(1,979,242)</u>	<u>(177,344,578)</u>
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>53,235,927</u>	<u>(4,448,879)</u>	<u>7,707,830</u>	<u>56,494,878</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>2,572,411,441</u>	<u>136,249,333</u>	<u>34,889,891</u>	<u>2,743,550,665</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

20 Pasivos financieros (continuación)

2020	<u>Pasivos</u>			<u>Total</u>
	<u>Obligaciones por financiamiento</u>	<u>Obligaciones con bancos e instituciones financieras</u>	<u>Pasivos por arrendamientos operativos</u>	
Saldos al 1ro. de enero de 2020	1,328,045,823	-	-	1,328,045,823
Cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento:				
Financiamientos obtenidos	632,226,915	4,752,759,128	-	5,384,986,043
Financiamientos pagados	(1,316,636,818)	(2,319,706,448)	-	(3,636,343,266)
Pasivos por arrendamientos pagados	-	-	(5,328,531)	(5,328,531)
Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento	<u>(684,409,903)</u>	<u>2,433,052,680</u>	<u>(5,328,531)</u>	<u>1,743,314,246</u>
Efecto de cambios en moneda extranjera	-	75,618	3,567,118	3,642,736
Otros cambios relacionados con pasivos:				
Arrendamientos reconocidos (nota 18)	-	-	36,693,436	36,693,436
Gastos de intereses	30,357,164	78,914,161	1,993,417	111,264,742
Intereses pagados	<u>(38,045,864)</u>	<u>(74,215,949)</u>	<u>(1,993,417)</u>	<u>(114,255,230)</u>
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>(7,688,700)</u>	<u>4,698,212</u>	<u>36,693,436</u>	<u>33,702,948</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>635,947,220</u>	<u>2,437,826,510</u>	<u>34,932,023</u>	<u>3,108,705,753</u>

21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con bancos locales ascendentes a RD\$136,000,000 y RD\$2,433,128,298, respectivamente, los cuales devengan un interés anual promedio de un 6 % y 7 %, respectivamente, para líneas con monedas locales, y un saldo de intereses pendientes por pagar por RD\$249,333 y RD\$4,698,212, respectivamente. El gasto por estas líneas de crédito durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendió a un monto de RD\$82,673,366 y RD\$78,914,161, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados del período de esos años que se acompañan. La mayor parte de estas obligaciones está garantizada con depósitos y títulos valores.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por la Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

31 de diciembre de 2021	Vencimientos					Total
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Obligaciones con instituciones financieras - Banco Múltiple Lafise, S. A.	-	-	136,249,333	-	-	136,249,333
Total	-	-	136,249,333	-	-	136,249,333

31 de diciembre de 2020	Vencimientos					Total
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Obligaciones con instituciones financieras:						
Banco de Reservas de la República Dominicana,						
Banco de Servicios Múltiples	-	-	1,184,390,806	-	-	1,184,390,806
Banco BHD León	-	-	348,073,122	-	-	348,073,122
Banco Popular Dominicano	-	-	800,367,213	-	-	800,367,213
Banco Múltiple Lafise, S. A.	-	-	104,995,369	-	-	104,995,369
Total	-	-	2,437,826,510	-	-	2,437,826,510

22 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Auditorías externas	2,821,753	2,612,125
Custodia de valores	939,545	723,247
Saldo acreedor (a)	3,903,311	57,063,131
Arrendamiento operativo (nota 20)	34,889,891	34,932,023
Provisión proyectos (LA Sistema y <i>Swift</i>)	277,866	11,880
Otras	8,247,053	6,350,207
Total	<u>51,079,419</u>	<u>101,692,613</u>

(a) Corresponde a depósitos a cuenta realizados por clientes para operaciones de compra de títulos valores de deuda.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

23 Acumulaciones por pagar y otras obligaciones

Un detalle de las acumulaciones y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonificación por pagar	24,152,121	18,105,098
Retenciones de empleados	2,734,103	490,671
Retenciones por pagar	<u>2,122,446</u>	<u>575,987</u>
	<u>29,008,670</u>	<u>19,171,756</u>

24 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y los resultados para propósitos de impuesto sobre la renta durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	388,204,566	181,360,801
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	927,719,058	362,175,421
Ingresos no gravables	(1,118,853,818)	(626,429,263)
Otras partidas no deducibles	<u>17,091,525</u>	<u>12,153,477</u>
	<u>(174,043,235)</u>	<u>(252,100,365)</u>
Beneficio (pérdida) después de diferencias permanentes	<u>214,161,331</u>	<u>(70,739,564)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	17,727	(439,029)
Pagos de arrendamiento	(10,622,401)	(8,773,925)
Intereses por arrendamiento	1,979,242	1,993,417
Amortización por derecho de uso NIIF 16	6,115,573	6,115,573
Pérdida en venta de activo	(2,542)	(19,587)
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(926,880)	151,272
Ajustes por inflación sistemas informáticos	(1,068,361)	(88,696)
Provisiones no admitidas	(22,025,688)	(6,616,999)
Diferencia cambiaria año anterior	1,106,404	11,743
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	<u>(1,913,371)</u>	<u>(1,106,404)</u>
	<u>(27,340,297)</u>	<u>(8,772,635)</u>
Pérdida compensable del período	<u>(17,274,618)</u>	<u>-</u>
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>169,546,416</u>	<u>(79,512,199)</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Impuesto sobre la renta (continuación)

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27 % a la renta neta imponible y el 1 % de los activos tributables. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Fiduciaria calificó para liquidar el impuesto sobre la renta con base al 27 % de la renta imponible, mientras que para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 calificó por el 1 % de los activos fijos netos.

A continuación, se presenta una conciliación entre los activos totales y los activos netos sujetos a impuestos sobre la renta al 31 de diciembre de 2020:

Activos totales	4,004,680,487
Activos exentos	<u>(3,985,257,268)</u>
Activos netos sujetos al impuesto sobre la renta	<u>19,423,219</u>

Un resumen del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Base imponible	169,546,416	-
Activos netos sujetos a impuestos sobre la renta	-	19,423,219
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado	45,777,532	194,232
Más (menos):		
Saldo a favor ejercicio anterior	(30,355,557)	(29,730,324)
Anticipos no compensados	1,754,359	-
Retenciones instituciones financieras	<u>(2,764,178)</u>	<u>(819,465)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor) (a)	<u>14,412,156</u>	<u>(30,355,557)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021, el impuesto por pagar se presenta como tal en el estado de situación financiera que se acompaña. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo a favor se presenta como impuestos por cobrar en el estado de situación financiera que se acompaña.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corriente	45,777,532	194,232
Años anteriores (c)	<u>640,677</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta	<u>46,418,209</u>	<u>194,232</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa no ha reconocido el impuesto sobre la renta diferido activo, debido a que existen dudas razonables sobre su recuperación al momento de revertirse las diferencias temporarias que lo originan. El impuesto sobre la renta diferido no reconocido se relaciona con las pérdidas trasladables por un monto de RD\$18,634,479.

De conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana (CTRD), según enmendado, las pérdidas incurridas en un año fiscal dado podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20 % de las mismas. El CTRD también establece que, en los años cuarto y quinto, ese 20 % no debe exceder el 80 % y 70 % de la renta neta imponible, respectivamente. La porción de las pérdidas trasladables no aprovechada en cada año, no puede ser usada en los años futuros.

Un movimiento de las pérdidas fiscales trasladables por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	(86,291,207)	(36,357)
Pérdidas fiscales compensadas en el período	17,274,618	18,179
Pérdidas fiscales del período	<u>-</u>	<u>(79,512,199)</u>
Pérdidas fiscales disponibles con beneficios futuros para ser compensadas	<u>69,016,589</u>	<u>(79,530,377)</u>

Las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros al 31 de diciembre de 2021, se podrán aprovechar como sigue:

2022	17,254,147
2023	17,254,147
2024	17,254,147
2025	<u>17,254,148</u>
	<u>69,016,589</u>

Una conciliación de la tasa efectiva de tributación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, es como sigue:

	<u>2021</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Beneficio neto	88.04	341,786,357
Impuesto sobre la renta, neto	<u>11.96</u>	<u>46,418,209</u>
Beneficio antes del impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>388,204,566</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

24 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2021</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	104,815,233
Diferencias permanentes (ingresos no gravables)	(77.82)	(302,090,531)
Diferencias permanentes (gastos no deducibles)	64.52	250,484,146
Otras partidas no deducibles (no gravables)	1.19	4,614,712
Crédito fiscal por pérdidas trasladables	(1.20)	(4,664,147)
Efectos del cambio de tasa y otras diferencias permanentes	<u>(1.73)</u>	<u>(6,741,204)</u>
Tasa efectiva de tributación	<u>11.96</u>	<u>46,418,209</u>

25 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de las categorías de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros:				
<i>- Medidos a su valor razonable:</i>				
Inversiones en instrumentos financieros con cambio en resultados	3,459,503,162	3,459,503,162	3,088,932,187	3,088,932,187
<i>- Medidos a costo amortizado:</i>				
Efectivo y equivalente de efectivo	446,642,997	446,642,997	802,843,205	802,843,205
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	2,457,209	2,457,209	3,964,339	3,964,339
Inversiones en sociedades	8,609,900	N/D	8,609,900	N/D
Deudores por intermediación	<u>14,195,001</u>	<u>14,195,001</u>	<u>124,944</u>	<u>124,944</u>
Total activos financieros	<u>3,931,408,269</u>	<u>3,922,798,369</u>	<u>3,904,474,575</u>	<u>3,895,864,675</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

25 Categoría de instrumentos financieros (continuación)

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Pasivos financieros:				
<i>- Medidos a costo amortizado:</i>				
Obligaciones por financiamiento	(2,572,411,441)	(2,572,411,441)	(635,947,220)	(635,947,220)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(136,249,333)	(136,249,333)	(2,437,826,510)	(2,437,826,510)
Cuentas por pagar relacionadas	(1,055,039)	(1,055,039)	(1,912,639)	(1,912,639)
Otras cuentas por pagar	(51,079,419)	(51,079,419)	(101,692,613)	(101,692,613)
Total pasivos financieros	<u>(2,760,795,232)</u>	<u>(2,760,795,232)</u>	<u>(3,177,378,982)</u>	<u>(3,177,378,982)</u>
Instrumentos financieros, netos	<u>1,170,613,037</u>	<u>1,162,003,137</u>	<u>727,095,593</u>	<u>718,485,693</u>

26 Patrimonio

- a) Un resumen del patrimonio del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>
Autorizadas				
Acciones ordinarias RD\$1,000 cada una	<u>200,000</u>	<u>200,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>200,000,000</u>
Emitidas y en circulación				
Acciones ordinarias RD\$1,000 cada una	<u>160,760</u>	<u>160,720,000</u>	<u>160,720</u>	<u>160,720,000</u>

- b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio de la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado acumulado</u>
31 de diciembre de 2021				
Saldo inicial	160,720	160,720,000	35,400,184	612,009,565
Aumento - beneficio del año	-	-	-	341,786,357
	<u>160,720</u>	<u>160,720,000</u>	<u>35,400,184</u>	<u>953,795,922</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

26 Patrimonio (continuación)

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado acumulado</u>
31 de diciembre de 2020				
Saldo inicial	160,720	160,720,000	35,400,184	430,842,996
Aumento - beneficio del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>181,166,569</u>
	<u><u>160,720</u></u>	<u><u>160,720,000</u></u>	<u><u>35,400,184</u></u>	<u><u>612,009,565</u></u>

- c) Un detalle de la participación de los accionistas sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultado acumulado</u>
31 de diciembre de 2021				
Tenedora Banreservas, S. A.	152,684	152,684,000	33,630,175	906,106,126
Seguros Reservas, S. A.	<u>8,036</u>	<u>8,036,000</u>	<u>1,770,009</u>	<u>47,689,796</u>
	<u><u>160,720</u></u>	<u><u>160,720,000</u></u>	<u><u>35,400,184</u></u>	<u><u>953,795,922</u></u>
31 de diciembre de 2020				
Tenedora Banreservas, S. A.	152,684	152,684,000	33,630,175	581,409,088
Seguros Reservas, S. A.	<u>8,036</u>	<u>8,036,000</u>	<u>1,770,009</u>	<u>30,600,477</u>
	<u><u>160,720</u></u>	<u><u>160,720,000</u></u>	<u><u>35,400,184</u></u>	<u><u>612,009,565</u></u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la reserva está compuesta por la reserva legal requerida que asciende a la suma de RD\$35,180,000, y la reserva legal adicional asciende a RD\$220,184 para ambos años, las cuales se presentan como reserva legal en los estados de situación financiera que se acompañan para esos años.

27 Ingresos por comisiones bursátiles

Un resumen de los ingresos por comisiones, custodia y registros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos por intermediación:		
Comisiones por operaciones bursátiles	<u><u>21,270,987</u></u>	<u><u>116,013</u></u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa no mantiene ingresos por servicios de administración de cartera.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

28 Ingresos (gastos) financieros

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
Ganancia en valuación de activos y pasivos financieros	1,261,558,426	583,048,974
Ganancia cambiaria	116,217,206	11,495,526
Comisiones por operaciones bursátiles	21,270,987	116,013
Otros	<u>707,592,086</u>	<u>382,326,840</u>
Total ingresos financieros	<u>2,106,638,705</u>	<u>976,987,353</u>
<i>Gastos financieros</i>		
Pérdida en valuación de activos y pasivos financieros	(1,122,483,770)	(468,199,330)
Pérdida cambiaria	(120,242,085)	(13,569,255)
Comisiones por operaciones bursátiles	(22,101,688)	(5,095,408)
Otros	<u>(241,231,795)</u>	<u>(116,098,864)</u>
Total gastos financieros	<u>(1,506,059,338)</u>	<u>(602,962,857)</u>
Total ingresos (gastos) financieros	<u>600,579,367</u>	<u>374,024,496</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

29 Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Un resumen de los resultados por líneas de negocios correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

Tipo de contrato	31 de diciembre de 2021				A valor razonable				A costo amortizado				
	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses		Otros		Utilidad		Pérdida		Total
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	1,261,379,987	(1,119,395,059)	309,577,328	(13,656,000)	-	376,699,756	-	-	-	-	814,606,012	
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	-	178,439	(3,088,711)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,910,272)	
A costo amortizado	-	-	-	-	-	(141,479,018)	-	-	-	-	-	(141,479,018)	
Intereses sobre préstamos	-	-	-	-	-	(84,652,608)	-	-	-	-	-	(84,652,608)	
Comisiones por operaciones bursátiles	21,270,987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,270,987	
Gastos por comisiones y servicios	(35,822,838)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,822,838)	
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(519,219)	(519,219)	
Total	(14,551,851)	1,261,558,426	(1,122,483,770)	309,577,328	(13,656,000)	(226,131,626)	376,699,756	(519,219)	(519,219)	(519,219)	(519,219)	570,493,044	

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

29 Resultados por operaciones con instrumentos financieros (continuación)

Tipo de contrato	A valor razonable				A costo amortizado				
	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Intereses		Otros		
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	582,751,393	(468,199,330)	158,546,174	(2,274,318)	208,873,238	-	-	-	479,697,157
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	297,581	-	-	-	-	-	-	-	297,581
A costo amortizado	-	-	-	-	-	(30,357,164)	-	-	(30,357,164)
Intereses sobre préstamos	-	-	-	-	-	(80,907,578)	-	-	(80,907,578)
Comisiones por operaciones bursátiles	116,013	-	-	-	-	-	-	-	116,013
Gastos por comisiones y servicios	(20,127,569)	-	-	-	-	-	-	-	(20,127,569)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	(349,999)	(349,999)
Total	583,048,974	(468,199,330)	158,546,174	(2,274,318)	208,873,238	(111,264,742)	-	(349,999)	348,368,441

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

30 Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos de administración y comercialización al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos al personal	46,219,314	43,794,762
Beneficios al personal	63,031,737	47,236,470
Aportes al plan de pensiones	7,401,502	7,358,595
Gastos de representación	1,989,008	1,329,274
Otras compensaciones al personal	<u>5,450,167</u>	<u>13,241,632</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>124,091,728</u>	<u>112,960,733</u>
Comisiones		
Promoción y publicidad	<u>5,125,897</u>	<u>7,041,103</u>
Total gastos operativos	<u>5,125,897</u>	<u>7,041,103</u>
Servicios de proveedores locales	21,779,078	17,481,458
Servicios de proveedores extranjeros	2,893,359	1,931,846
Arrendamientos (nota 18)	15,739	4,260,970
Asesoría	4,779,812	3,237,450
Amortización de software (nota 16)	4,296,104	4,329,138
Gastos de depreciación (nota 17)	12,429,658	10,482,454
Cuotas y comisiones pagadas	7,133,751	6,777,227
Gastos de comunicaciones	1,727,893	795,417
Electricidad	1,038,713	811,438
Seguro y reaseguros	235,278	176,130
Mantenimiento y reparaciones	1,397,118	1,625,889
Otros	<u>11,696,525</u>	<u>5,718,850</u>
Total otros gastos de administración	<u>69,423,028</u>	<u>57,628,267</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>198,640,653</u>	<u>177,630,103</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

31 Compromisos

Un resumen de los compromisos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

- a) El Puesto de Bolsa mantiene una membresía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2021 y 2020. La cuota por esta membresía es de RD\$98,477 y RD\$97,207, respectivamente. El gasto por este concepto para el 31 de diciembre 2021 y 2020 es de RD\$1,181,724 y RD\$1,166,484, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- b) El Puesto de Bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana S. A. (APB). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cuota por esta membresía es de RD\$62,000 para ambos años. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto es de RD\$744,000 para ambos años, y se incluye como parte de los gastos administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- c) El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. por servicios de custodia física y resguardo de valores y/o títulos depositados, mantenimiento anual en el registro, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este contempla un pago anual por mantenimiento de RD\$120,000 y RD\$60,000, respectivamente, y pagos mensuales por accesos de usuarios al sistema. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$592,500 y RD\$576,000, respectivamente, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- d) El Puesto de Bolsa es requerido a pagar una cuota anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores y productos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$4,000,000 para ambos años y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- e) El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con el Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, el cual establece que el banco asistiría al Puesto de Bolsa en las áreas de auditoría corporativa, secretaría general corporativa, contabilidad corporativa, capital humano, mercadeo y tecnología, entre otros, con un importe mensual de RD\$195,418. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por estos servicios fue de RD\$2,345,046 y RD\$2,344,613, respectivamente, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

Cuentas de orden y contingentes

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no presenta cuentas de orden contingentes.

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de RD\$105,844,746,586 y RD\$96,886,558,712, respectivamente, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en siete diferentes bancos del país, las cuales deben estar garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y por el Gobierno Central de la República Dominicana.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa había recibido dividendos pagados en acciones por parte de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

A continuación, presentamos las transacciones relativas a las otras cuentas de orden:

Inversiones & Reservas, S. A.

<u>Otras cuentas de orden</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país	4,600,000,000	1,771,858,323
Operaciones de mutuos - multiregistros	2,188,366,173	492,544,826
Dividendos pagados en acciones (BVRD)	<u>18,146,900</u>	<u>10,522,600</u>
Total	<u>6,806,513,073</u>	<u>2,274,925,749</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

32 Contingencias y compromisos (continuación)

32.1 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

32.2 Otras contingencias y compromisos no relacionados con la actividad de intermediación de valores

Inversiones & Reservas, S. A.					
Al 31/12/2021					
(En dólares estadounidenses)					
Contratos	Contratos de derivados especulativos				
	Fecha de Pacto	Fecha de Liquidación	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado
Contratos de venta <i>spot</i> de acciones	29/12/2021	03/01/2022	23,287	146.110000	3,402,463.57
Total			23,287		3,402,463.57

Nota: tasa de cambio utilizada 57.5451

33 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores o en normas y resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

34 Hechos relevantes

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa ha informado a nuestro regulador y sitio *web* los siguientes hechos relevantes, a saber:

- ◆ Mediante la Novena Resolución adoptada por el Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 8 de enero de 2021 se resolvió extender su ratificación a la designación de la Sra. Priscila Yairubi Peña como Head Trader.
- ◆ Mediante la comunicación IR-OC-742 del 29 de marzo de 2021, se informó la salida efectiva al día 26 de marzo de 2021, de la Sra. Priscila Yairubi Plata Peña, quien ocupaba la posición de Head Trader.
- ◆ Mediante la Quinta Resolución adoptada por el Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 8 de abril de 2021, se resolvió extender su ratificación a la designación del Sr. Emilio José María Núñez, como Head Trader.
- ◆ Mediante la Sexta Resolución adoptada por el Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 8 de abril de 2021, se resolvió extender su ratificación a la transferencia del Sr. Gregory Joel Soriano Quezada para ocupar la posición de Director de Negocios.
- ◆ Mediante la Novena Resolución adoptada por el Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 6 de mayo de 2021, se resolvió aprobar la transferencia del Sr. Sócrates Roberto Graciano Gómez al Banco de Reservas de la República Dominicana.
- ◆ Mediante la comunicación IR-OC-1379 del 21 de mayo de 2021, se notificó que Karla Robles Día, quien funge como subgerente de cumplimiento, fue designada como Gerente de Cumplimiento interina por un período de tres meses, efectivo a partir del 24 de mayo de 2021.
- ◆ Mediante la Segunda Resolución de la Asamblea General Ordinaria de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 5 de julio de 2021, se resolvió tomar conocimiento de la renuncia del Sr. José M. Obregón Albuquerque, quien fungía como Tesorero del Consejo de Administración y Presidente del Comité de Cumplimiento PLAFT.
- ◆ Mediante la Tercera Resolución de la Asamblea General Ordinaria de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 5 de julio de 2021, se resolvió designar al Sr. Daniel Alejandro Otero, como Tesorero del Consejo de Administración.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

34 Hechos relevantes (continuación)

- ◆ Mediante la Única Resolución adoptada por la Asamblea General Ordinaria de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 5 de julio de 2021, se reconoció la nueva conformación del Consejo de Administración, quedando conformado de la siguiente manera:

<u>Miembro</u>	<u>Cargo</u>	<u>Categoría</u>
Francisco J. Elías Rodríguez	Presidente	Interno o Ejecutivo
Elvis López del Carmen	Vicepresidente	Externo independiente
Luis F. Subrero Soto	Secretario	Interno o Ejecutivo
Daniel Alejandro Otero	Tesorero	Interno o Ejecutivo
Jean Charles de Mondesert G.	Vocal	Interno o Ejecutivo
Tenedora Reservas, S. A.	Vocal	Externo Patrimonial
Flor Ángela Navarro Jiménez	Vocal	Externo independiente

- ◆ Mediante la Octava Resolución adoptada por el Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 7 de julio de 2021, se resolvió designar al Sr. Jean Charles de Mondesert Grullón, como Presidente del Comité de Cumplimiento PLAFT.
- ◆ Mediante la Sexta Resolución adoptada por el Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada en fecha 8 de septiembre de 2021, se resolvió designar al Sra. Karlas Robles como Gerente de Cumplimiento.

35 Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana

El Capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Contratos derivados financieros.
- ◆ Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- ◆ Propiedades de inversión.
- ◆ Acreedores por intermediación.
- ◆ Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- ◆ Provisiones.
- ◆ Plan de beneficios basados en acciones.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

35 Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (continuación)

- ◆ Hechos posteriores.
- ◆ Otras revelaciones importantes.
- ◆ Estados financieros ajustados por inflación.

Roberto Cabañas
Gerente General

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2021

		31 de diciembre de <u>2021</u>	2020
<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>		
1.1.2.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS)	0.00	0.00
1.1.2.99.01.00.00.00.00	(Detetioro - Depósitos a la Vista En Bancos Y Asociaciones De Ahorro Y Préstamo (AAYP) Del País)	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
1.1.3.99.01.00.00.00.00	(Detetioro - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras Del Exterior)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.00	(Estimación de Detetioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.01.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.03.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.04.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.05.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.06.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.07.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.08.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.09.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.10.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.11.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.12.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.13.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.14.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.15.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.16.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.17.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.18.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.19.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.20.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.22.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.23.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.25.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.26.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.28.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.29.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.31.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.32.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.00	(Estimación de Detetioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores Mantenido hasta el Vencimiento - Portafolio TVD F)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.00.00	(Detetioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenido hasta el Vencimiento - Portafolio TVD F)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.01.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.03.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.04.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.05.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.06.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.07.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.08.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.09.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.10.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.11.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.12.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.13.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.14.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.15.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.16.00.00	(Detetioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00

(Detetioro - Portafolio TVD PIC** Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios) sea miembro (OM)

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.2.1.03.99.01.17.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por A.AyP del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.18.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.19.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.20.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.22.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.23.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.25.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.26.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.28.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.29.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.31.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Titularizaciones del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.32.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(Deterioro - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.00.0	(Deterioro - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.01.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.07.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por IV del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.09.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.11.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por CSR del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.13.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.16.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por AC del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.18.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.21.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Empresas del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.23.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.00.00.00.0	(DETERIORO - Inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.00.00.0	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.01.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.02.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.03.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.05.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Letras y Pagars con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior, distintas a Bancos y Otras Instituciones Financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de	0.00	0.00
1.2.3.03.99.00.00.00.0	(DETERIORO - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.00.00.0	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.01.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.02.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Letras y Pagars con Garantía Bancaria Emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y Otras Instituciones Financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(ESTIMACIONES DE DETERIORO- depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.01.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.02.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.2.4.99.02.03.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales (OM) de las cuales la República Dominicana sea miembro)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.04.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.05.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.2.4.99.02.06.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.07.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.08.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior))	0.00	0.00
1.2.4.99.02.09.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Otros Emisores Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.10.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Otros Emisores Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.01.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.02.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.2.4.99.03.03.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.04.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.05.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.01.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas (Objeto de Oferta pública))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.02.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocidos)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.03.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta pública))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.04.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta Pública Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.05.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.06.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocidos))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.07.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.08.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.09.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País),	0.00	0.00
1.2.4.99.05.10.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro,	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.01.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.02.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Entidades de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.03.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.04.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.01.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.02.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.03.00.00.0	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	2020
		2021	
1.2.4.99.07.04.00.00.00	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.05.00.00.00	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.06.00.00.00	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.07.00.00.00	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal f) de la Ley Monetaria y Financiera	0.00	0.00
1.2.4.99.07.08.00.00.00	(Deterioro - depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal g) de la Ley Monetaria y Financiera	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.00.00	(Deterioro - depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior.	0.00	0.00
1.2.4.99.08.01.00.00.00	(Deterioro - depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior.	0.00	0.00
1.2.4.99.08.02.00.00.00	(Deterioro - depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior.	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.00	DETERIORO - PRÉSTAMO DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.3.02.00.00.00.00.00	(Deterioro - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.4.3.02.01.00.00.00.00	(Deterioro - Pagos Realizados por Adelantado por Operaciones de Compra de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte)	0.00	0.00
1.4.4.02.00.00.00.00.00	(Deterioro - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.4.4.02.01.00.00.00.00	(Deterioro - Cuentas por Cobrar por Concepto de Valores Entregados por Adelantado por Operaciones de Venta de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte)	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.00	(Deterioro - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.1.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimiento por Cobrar por Disponibilidades)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD P1C1Y	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD P1C1Y)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.01.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.03.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.04.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.05.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.06.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.07.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.08.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.09.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.10.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.11.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.12.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.13.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.14.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.15.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.16.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.17.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAYP del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.18.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.19.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.20.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.22.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.23.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.25.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.26.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.28.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.29.00.00	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P1C1: Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.5.2.02.99.01.31.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titularizaciones del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.32.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento-Portafolio TVD P)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento -Portafolio TVD P)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.01.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.06.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.07.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.08.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.09.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.10.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.11.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.12.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.13.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR-Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.14.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.15.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.16.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.17.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAPP del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.18.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.19.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.20.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.22.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.23.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.25.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.26.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.28.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.29.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.31.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titularizaciones del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.32.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.00.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones P(C))	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.01.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones P(C))	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.02.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.03.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.04.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por IV del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.05.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.06.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por CSR del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.07.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.08.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por AC del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.09.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.10.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Empresas del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.11.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones P(C) Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.5.4.02.99.00.00.00.00	(DETERIORO - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.01.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.02.00.00	(Detetioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.03.00.00	(Detetioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.04.00.00	(Detetioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.05.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones ORI - Letras y Pagars con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y Otras Instituciones Financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.00.00.00.00	(DETERIORO - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.01.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.02.00.00	(Detetioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.03.00.00	(Detetioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.04.00.00	(Detetioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.05.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Letras y Pagars con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros)	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.01.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC - Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.02.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC - Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.5.5.99.02.03.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC - Titulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales (OM) de las cuales la República Dominicana sea miembro)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.04.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC - Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.05.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC - Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.06.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC - Titulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.07.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC - Titulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.08.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC - Titulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior))	0.00	0.00
1.5.5.99.02.09.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC - Otros Emisores - Titulos Valores de Deuda emitidos por emisores del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.10.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar - depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC - Otros Emisores - Titulos Valores de Deuda emitidos por emisores del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD P)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.01.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD P - Titulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.02.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD P - Titulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.5.5.99.03.03.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD P - Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.04.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD P - Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.05.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD P - Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.00	(Detetioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2021

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	31 de diciembre de	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
1.5.5.99.05.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC - Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas (Objeto de Oferta pública))	0.00	0.00
1.5.5.99.05.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Supe	0.00	0.00
1.5.5.99.05.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta pública)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC - Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC - Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valor	0.00	0.00
1.5.5.99.05.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta public	0.00	0.00
1.5.5.99.05.09.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del	0.00	0.00
1.5.5.99.05.10.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañi	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones -depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones -depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones -depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Entidades de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones -depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios d	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal	0.00	0.00
1.5.5.99.07.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal a) de la Ley Monetaria y	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - depósitos Restringidos correspondientes a depósitos en Garantía - depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del Paí	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2021

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	31 de diciembre de	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
1.5.5.99.08.01.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - depósitos Restringidos correspondientes a depósitos en Garantía - depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País	0.00	0.00
1.5.5.99.08.02.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - depósitos Restringidos correspondientes a depósitos en Garantía - depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.00	(Deterioro Rendimientos por Cobrar Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.00	(Deterioro Rendimientos por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV)	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0.00	0.00
1.5.7.99.01.00.00.00.00	(Deterioro para Honorarios y Comisiones por Cobrar relativas al mercado de valores)	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - Depósitos Realizados por la Institución para fines de Garantía)	0.00	0.00
1.5.8.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos realizados por la Institución para fines de Garantía)	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - PORTAFOLIO DE Inversiones Permanentes en Acciones)	0.00	0.00
1.6.1.99.01.00.00.00.00	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Valores del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.02.00.00.00.00	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Valores del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.03.00.00.00.00	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Productos del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.04.00.00.00.00	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Productos del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.05.00.00.00.00	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Cámaras de Compensación del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.06.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en Cámaras de Compensación del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.07.00.00.00.00	(Deterioro -Inversiones Permanentes en E.AySC No Financieras del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.08.00.00.00.00	(Deterioro -Inversiones Permanentes en E.AySC No Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.09.00.00.00.00	Deterioro - DCV del País	0.00	0.00
1.6.1.99.98.00.00.00.00	Deterioro - Inversiones Permanentes en Otras entidades del País	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO)	0.00	0.00
1.7.1.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Terrenos e Inmuebles recibidos en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.1.99.02.00.00.00.00	(Deterioro - Bienes muebles e equipos recibidos en dación en pago)	0.00	0.00
1.7.1.99.03.00.00.00.00	(Deterioro - Acciones no objeto de oferta pública recibidas en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - Bienes Fuera De Uso	0.00	0.00
1.7.2.99.01.00.00.00.00	Deterioro - Bienes Fuera De Uso	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - BIENES DIVERSOS)	0.00	0.00
1.9.2.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Bienes Diversos)	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS)	0.00	0.00
1.9.5.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - depósitos realizados por la Institución por requerimientos judiciales y administrativos)	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO -VARIOS)	0.00	0.00
1.9.8.99.01.00.00.00.00	(Deterioro -Varios)	0.00	0.00
Total		-	-

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	2020
		2021	2020
1.1.2.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS)	0.00	0.00
1.1.2.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos a la Vista En Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAYP) del País)	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
1.1.3.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.00	(Estimación de Deterioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00.00.00	(Deterioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.01.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.03.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.04.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.05.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.06.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.07.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.08.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.09.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.10.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.11.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.12.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.13.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.14.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.15.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.16.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.17.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAYP del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.18.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.19.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.20.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.21.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.22.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.23.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.24.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.25.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.26.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.28.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.29.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.31.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Titularizaciones del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.32.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC: Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.00	(Estimación de Deterioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores Mantendidos hasta El Vencimiento - Portafolio TVD F)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.00.00	(Deterioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantendidos hasta El Vencimiento - Portafolio TVD F)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.01.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.03.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.04.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.05.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.06.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.07.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.08.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.09.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.10.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.11.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.12.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.13.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.14.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.15.00.00	(Deterioro - Portafolio TVD F: Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.2.1.03.99.01.16.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.17.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAYP del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.18.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.19.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.20.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.22.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.23.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.25.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.26.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.28.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.29.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Titularizaciones del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.31.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD F- Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.32.00.0	(Deterioro - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(Deterioro - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.01.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por IV del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.07.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.09.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por CSR del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.11.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.13.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por AC del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.16.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.18.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.21.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Empresas del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.23.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC: Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.00.00.00.0	(Deterioro - Inversiones en otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.00.00.0	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.01.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.02.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.03.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.05.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Letras y Pagars con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y Otras Instituciones Financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.00.00.00.0	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.00.00.0	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.01.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.02.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Letras y Pagars con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y Otras Instituciones Financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio)	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(ESTIMACIONES DE DETERIORO- Depósitos y Títulos VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.01.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.02.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.2.4.99.02.03.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC: Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales (OM) de las cuales la República Dominicana sea miembro)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.2.4.99.02.04.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1C1: Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.05.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1C2: Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.06.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1C3: Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Pais)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.07.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1C4: Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestiamo (AAyP) del Pais)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.08.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1C5: Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior))	0.00	0.00
1.2.4.99.02.09.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1C6: Otros Emisores -Titulos Valores de Deuda emitidos por emisores del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.10.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1C7: Otros Emisores -Titulos Valores de Deuda emitidos por emisores del exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1: Titulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del Pais)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.01.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1F: Titulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.2.4.99.03.02.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P1E: Titulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.2.4.99.03.03.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P2: Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.04.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P2F: Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.05.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD P2E: Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C1: Acciones emitidas por Bancos del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.01.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Bancos del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.02.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C3: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta publica reconocida por la SIV (Oferta publica Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.03.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C4: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta publica (No Oferta publica))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.04.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C5: Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV (Oferta Publica Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.05.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C6: Acciones emitidas por Companias de Seguros y Reaseguros (CSR) del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.06.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C7: Acciones emitidas por Companias de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta publica reconocida por la SIV (Oferta publica Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.07.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C8: Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.08.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C9: Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta publica reconocida por la SIV (Oferta Publica Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.09.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C10: Acciones emitidas por Empresas del Pais distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Companias de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio del Pais (Empresas del Pais))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.10.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones P1C11: Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Companias de Seguro y Reaseguro)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.01.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.02.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones- Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del Pais, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.03.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones- Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Entidades de Ahorro y Prestiamo (AAyP) del Pais, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.04.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones- Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.05.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Letras y Pagará con Garantía bancaria emitidos por Empresas del Pais y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Companias de Seguros)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

	31 de diciembre de 2021	2020
Cuenta		
1.2.4.99.07.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)		0.00
1.2.4.99.07.01.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País)		0.00
1.2.4.99.07.02.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del Exterior)		0.00
1.2.4.99.07.03.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del País)		0.00
1.2.4.99.07.04.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del Exterior)		0.00
1.2.4.99.07.05.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensación (Exchange Seats) del País)		0.00
1.2.4.99.07.06.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensación (Exchange Seats) del Exterior)		0.00
1.2.4.99.07.07.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal 1º de la Ley Monetaria y Financiera.		0.00
1.2.4.99.07.08.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41, literal a de la Ley Monetaria y Financiera.		0.00
1.2.4.99.08.00.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior		0.00
1.2.4.99.08.01.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior		0.00
1.2.4.99.08.02.00.00.00		0.00
(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior		0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.00		0.00
DETERIORO - PRÉSTAMO DE MARGEN		0.00
1.4.3.02.00.00.00.00.00		0.00
(Deterioro - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)		0.00
1.4.3.02.01.00.00.00.00		0.00
(Deterioro - Pagos Realizados por Operaciones de Compra de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte)		0.00
1.4.4.02.00.00.00.00.00		0.00
(Deterioro - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)		0.00
1.4.4.02.01.00.00.00.00		0.00
(Deterioro - Cuentas por Cobrar por Concepto de Valores Entregados por Adelantado por Operaciones de Venta de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte)		0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.00		0.00
(DETERIORO - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)		0.00
1.5.1.99.01.00.00.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimiento por Cobrar por Disponibilidades)		0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD P(CY)		0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD P(CY)		0.00
1.5.2.02.99.01.01.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)		0.00
1.5.2.02.99.01.03.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)		0.00
1.5.2.02.99.01.04.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)		0.00
1.5.2.02.99.01.05.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)		0.00
1.5.2.02.99.01.06.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)		0.00
1.5.2.02.99.01.07.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)		0.00
1.5.2.02.99.01.08.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)		0.00
1.5.2.02.99.01.09.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Gobierno Central)		0.00
1.5.2.02.99.01.10.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)		0.00
1.5.2.02.99.01.11.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)		0.00
1.5.2.02.99.01.12.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)		0.00
1.5.2.02.99.01.13.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Bancos Centrales)		0.00
1.5.2.02.99.01.14.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)		0.00
1.5.2.02.99.01.15.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)		0.00
1.5.2.02.99.01.16.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)		0.00
1.5.2.02.99.01.17.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAyP del País)		0.00
1.5.2.02.99.01.18.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)		0.00
1.5.2.02.99.01.19.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)		0.00
1.5.2.02.99.01.20.00.00		0.00
(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(CY) Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)		0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.5.2.02.99.01.22.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.23.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.25.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.26.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.28.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.29.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.31.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titularizaciones del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.32.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P(C) Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento-Portafolio TVD P)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Titulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento-Portafolio TVD P)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.01.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Otros Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.06.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.07.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.08.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.09.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.10.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.11.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.12.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.13.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.14.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.15.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.16.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.17.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AYP del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.18.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.19.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.20.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.22.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.23.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.25.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.26.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.28.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.29.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.31.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titularizaciones del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.32.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD P Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.00.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.01.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.02.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas por Bancos del País)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

Cuenta	Descripción	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.5.3.01.02.99.03.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC³ Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.04.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC³ Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por IV del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.05.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC³ Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.06.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC³ Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por CSR del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.07.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC³ Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.08.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC³ Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por AC del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.09.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC³ Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.10.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC³ Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Empresas del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.11.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.00.00.00.0	(DETERIORO - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.01.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.02.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.03.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.05.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones ORI - Letras y Pagars con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.00.00.00.0	(DETERIORO - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.01.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.02.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Letras y Pagars con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros)	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - Depósitos Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC²)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC²: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC²: Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.5.5.99.02.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC²: Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales (OM) de las cuales la República Dominicana sea miembro)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC²: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC²: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.5.5.99.02.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P1C2: Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior))	0.00	0.00
1.5.5.99.02.09.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P1C2: Otros Emisores- Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.10.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P1C2: Otros Emisores- Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P1)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P2: Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P2: Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.5.5.99.03.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P2: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P2: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD P2: Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C1)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas (Objeto de Oferta pública))	0.00	0.00
1.5.5.99.05.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la SIMV)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta pública))	0.00	0.00
1.5.5.99.05.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida))	0.00	0.00
1.5.5.99.05.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida))	0.00	0.00
1.5.5.99.05.09.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.10.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Acciones P1C2: Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañía de Seguros)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones-Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones-Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Entidades de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones-Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	31 de diciembre de	
		2021	2020
1.5.5.99.06.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal a de la Ley Monetaria y Financiera	0.00	0.00
1.5.5.99.07.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal a de la Ley Monetaria y Financiera	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País	0.00	0.00
1.5.5.99.08.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País	0.00	0.00
1.5.5.99.08.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar-Depósitos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Credito Directo No Autorizado por la SIV)	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0.00	0.00
1.5.7.99.01.00.00.00.0	(Deterioro para Honorarios y Comisiones por Cobrar relativas al mercado de valores)	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - Depósitos REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA)	0.00	0.00
1.5.8.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos realizados por la Institucion para fines de Garantía)	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - PORTAFOLIO DE Inversiones PERMANENTES EN ACCIONES)	0.00	0.00
1.6.1.99.01.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Valores del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.02.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Valores del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.03.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Productos del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.04.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Productos del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.05.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Cámaras de Compensación del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.06.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Cámaras de Compensación del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.07.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en EAYSC No Financieras del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.08.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en EAYSC No Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.09.00.00.00.0	Deterioro - DCV del País	0.00	0.00
1.6.1.99.98.00.00.00.0	Deterioro - Inversiones Permanentes en Otras entidades del País	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO -BIENES RECIBIDOS EN DACION EN PAGO)	0.00	0.00
1.7.1.99.01.00.00.00.0	(Deterioro- Terrenos e Inmuebles recibidos en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.1.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - Bienes muebles e equipos recibidos en dación en pago)	0.00	0.00
1.7.1.99.03.00.00.00.0	(Deterioro - Acciones no objeto de oferta pública recibidas en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - BIENES FUERA DE USO	0.00	0.00
1.7.2.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Bienes Fuera De Uso	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - BIENES DIVERSOS)	0.00	0.00
1.9.2.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Bienes Diversos)	0.00	0.00

INVERSIONES RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)

Estado de provisiones regulares y automáticas
31 de diciembre de 2020

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	31 de diciembre de <u>2021</u>	31 de diciembre de <u>2020</u>
1.9.5.99.00.00.00.00.00.0	(DETERIORO - Depósitos REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS)	0.00	0.00
1.9.5.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos realizados por la Institución por requerimientos judiciales y administrativos)	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO -VARIOS)	0.00	0.00
1.9.8.99.01.00.00.00.0	(Deterioro -Varios)	-	-
Total		-	-

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)
Estado de cartera de inversiones
Al 31 de diciembre de 2021

1. Acciones DOP

Código ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO9016800110	FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES ACCIONARIO RICA 03-FU	164.384.00	23.648.721.75	25.150.752.00	(1.502.030.25)	DOP	OTC	100.00%
Total		164.384.00		25.150.752.00	(1.502.030.25)			100.00%

1. Acciones USD

Código ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO8016000127	FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO EXCEL II	9.529.00	1.000.068.55	1.004.289.21	(4.220.66)	USD	OTC	90.07%
DO8018900126	JMMB FIC DE DESARROLLO DE SOCIEDADES DE ENERGIA SOSTENIBLE	50.00	503.550.00	506.687.64	(3.137.64)	USD	OTC	0.47%
DO8018200121	JMMB FONDO DE INVERSIÓN CERRADO INMOBILIARIO II	1.000.00	1.046.005.75	1.075.500.00	(29.494.25)	USD	OTC	9.45%
Total		10.579.00		2.586.476.85	(36.852.55)			100.00%

NOTA: La tasa de cambio utilizada en DOP fue 57.5451

2. Titulos Valores de Deuda

Código ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO2018100126	ACERO ESTRELLA	100.000.00	n/a	119.730.42	-19.730.42	DOP	OTC	0.01%
DO2011700922	ASOCIACION POPULAR DE AHORROS Y PRESTAMOS	50.000.000.00	n/a	55.007.000.00	-4.007.000.00	DOP	OTC	2.52%
DO1002217425	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1.370.000.00	n/a	1.560.060.00	-101.071.82	DOP	OTC	0.07%
DO1002213325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	14.570.000.00	n/a	14.593.930.06	385.737.19	DOP	OTC	0.74%
DO1002216112	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	23.950.000.00	n/a	25.923.959.00	-294.978.46	DOP	OTC	1.21%
DO1002217128	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	19.990.000.00	n/a	22.548.117.10	-1.722.206.24	DOP	OTC	1.01%
DO1002219124	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10.290.000.00	n/a	12.086.051.28	-1.747.835.26	DOP	OTC	0.52%
DO1002216427	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	22.530.000.00	n/a	24.754.480.40	-1.532.346.61	DOP	OTC	1.14%
DO1002215825	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	9.310.000.00	n/a	9.824.889.55	-52.776.37	DOP	OTC	0.47%
DO1002222128	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	15.200.000.00	n/a	16.059.864.00	-722.433.39	DOP	OTC	0.77%
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	12.380.000.00	n/a	12.452.051.60	377.793.68	DOP	OTC	0.63%
DO1002218522	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	160.000.00	n/a	170.030.39	-7.164.60	DOP	OTC	0.01%
DO1002216724	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	30.760.000.00	n/a	34.582.395.09	-1.124.266.69	DOP	OTC	1.55%
DO1002218621	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	159.890.000.00	n/a	186.129.544.70	-15.815.063.33	DOP	OTC	8.07%
DO1002219926	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	18.780.000.00	n/a	18.987.331.20	6.760.80	DOP	OTC	0.95%
DO1002213929	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	11.210.000.00	n/a	11.381.669.49	934.115.18	DOP	OTC	0.57%
DO1002219017	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1.710.000.00	n/a	1.991.195.39	-156.313.17	DOP	OTC	0.09%
DO1002217227	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	11.460.000.00	n/a	13.049.137.11	-1.160.709.98	DOP	OTC	0.58%
DO1002214521	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	3.020.000.00	n/a	3.137.449.13	91.244.38	DOP	OTC	0.15%
DO1002216625	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	4.240.000.00	n/a	4.704.264.23	-149.553.13	DOP	OTC	0.21%
DO1002223324	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	18.780.000.00	n/a	18.831.988.49	-4.906.85	DOP	OTC	0.95%
DO1002215726	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	16.240.000.00	n/a	17.117.071.57	47.065.11	DOP	OTC	0.82%
DO1002220718	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	229.800.000.00	n/a	244.048.220.50	-5.144.646.34	DOP	OTC	11.60%
DO1002220627	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	252.030.000.00	n/a	266.309.067.10	-15.507.891.91	DOP	OTC	12.73%
DO1002220528	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	82.760.000.00	n/a	95.303.105.60	-13.840.808.81	DOP	OTC	4.18%
DO1002220023	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	3.180.000.00	n/a	3.265.001.40	-25.990.02	DOP	OTC	0.16%
DO2015200523	CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	539.890.00	n/a	599.365.37	33.329.86	DOP	BVRD	0.03%
DO2015200424	CONSORCIO MINERO DOMINICANO, S.A.	4.147.000.00	n/a	4.700.483.30	330.159.47	DOP	OTC	0.21%
DO1014001121	FIDUCIARIA RESERVAS, S. A.	128.100.000.00	n/a	127.905.189.20	-2.742.107.20	DOP	OTC	6.47%
DO2020000124	INGENIERIA ESTRELLA, S.A.	1.017.300.00	n/a	1.017.317.96	4.055.78	DOP	OTC	0.05%
DO2020000223	INGENIERIA ESTRELLA, S.A.	8.410.000.00	n/a	8.496.000.24	-86.000.24	DOP	BVRD	0.42%
DO1005206623	MINISTERIO DE HACIENDA	1.400.000.00	n/a	1.550.042.14	-150.042.14	DOP	OTC	0.07%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	12.000.000.00	n/a	15.187.518.12	-2.346.534.12	DOP	OTC	0.61%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	331.000.000.00	n/a	356.300.074.40	-6.844.765.97	DOP	OTC	16.71%
DO1005208728	MINISTERIO DE HACIENDA	3.200.000.00	n/a	3.629.169.50	154.365.30	DOP	OTC	0.16%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	134.600.000.00	n/a	157.711.113.40	1.482.542.37	DOP	OTC	6.80%
DO1005206516	MINISTERIO DE HACIENDA	38.700.000.00	n/a	48.402.090.00	6.00	DOP	OTC	1.95%
DO1005207027	MINISTERIO DE HACIENDA	100.000.00	n/a	131.345.18	-26.369.78	DOP	OTC	0.01%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	2.200.000.00	n/a	2.753.342.35	-141.321.95	DOP	OTC	0.11%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	95.400.000.00	n/a	116.902.548.50	-15.003.900.49	DOP	OTC	4.82%
USP3579ECD78	MINISTERIO DE HACIENDA	100.000.00	n/a	110.454.03	-6.000.93	DOP	OTC	0.01%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	37.700.000.00	n/a	38.181.806.00	4.342.625.30	DOP	OTC	1.90%
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	80.600.000.00	n/a	98.648.387.24	-18.048.387.24	DOP	OTC	4.07%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	4.100.000.00	n/a	5.507.530.00	-757.942.40	DOP	OTC	0.21%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	67.800.000.00	n/a	68.510.476.88	965.491.02	DOP	OTC	3.42%
DO1005206722	MINISTERIO DE HACIENDA	5.500.000.00	n/a	8.006.113.67	-2.118.501.17	DOP	OTC	0.28%
Total		1.980.324.190.00		2.178.187.972.27	(102.754.283.62)			100.00%

2. Titulos Valores de Deuda USD

Código ISIN	Titulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO2020300110	FIDEICOMISO DE OFERTA PUBLICA DE VALORES LARIMAR I NO. 04-FP	1.310.290.00	1.310.290.00	1.310.290.00	0.00	USD	OTC	11.46%
DO1005205716	MINISTERIO DE HACIENDA	131.000.00	137.889.36	151.016.80	(13.127.44)	USD	OTC	1.15%
USP3579ECB13	MINISTERIO DE HACIENDA	299.000.00	366.275.00	334.723.03	31.551.98	USD	OTC	2.62%
USP3579ECH82	MINISTERIO DE HACIENDA	1.780.000.00	1.929.359.80	1.810.805.89	118.553.91	USD	OTC	15.57%
DO1005207118	MINISTERIO DE HACIENDA	16.000.00	18.329.07	19.202.19	(873.12)	USD	OTC	0.14%
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIENDA	819.000.00	828.129.97	885.830.40	(57.700.43)	USD	OTC	7.16%
USP3579EBK21	MINISTERIO DE HACIENDA	1.231.000.00	1.552.943.43	1.403.463.10	149.480.33	USD	OTC	10.77%
USP3579EAT49	MINISTERIO DE HACIENDA	597.000.00	662.670.00	647.948.76	14.721.24	USD	OTC	5.22%
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIENDA	86.000.00	99.830.44	102.561.46	(2.731.01)	USD	OTC	0.75%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	4.965.000.00	5.507.234.21	5.423.517.75	83.716.46	USD	OTC	43.43%
USP3579EBV85	MINISTERIO DE HACIENDA	199.000.00	195.576.43	221.904.90	(26.328.47)	USD	OTC	1.74%
Total		11.433.290.00		12.311.264.28	297.263.43			100.00%

NOTA: La tasa de cambio utilizada en DOP fue 57.5451

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)
Venta con acuerdo de recompra
31 de diciembre de 2021

VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA
DOP

<u>Código ISIN</u>	<u>Titulos valores de deuda</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Superávit no realizado</u>	<u>Moneda de denominación</u>	<u>Mecanismo centralizado de negociación</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
DO1002220627	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	9,000,000.00	n/a	9,509,905.98	(623,935.15)	DOP	OTC	100.00%
Total		9,000,000.00		9,509,905.98	(623,935.15)			100%

VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA
USD

<u>Código ISIN</u>	<u>Titulos valores de deuda</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Superávit no realizado</u>	<u>Moneda de denominación</u>	<u>Mecanismo centralizado de negociación</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
USP3579ECH82	MINISTERIO DE HACIENDA	2,670,000.00	n/a	2,716,208.84	177,830.86	USD	OTC	100.00%
Total		2,670,000.00		2,716,208.84	177,830.86			100%

NOTA: La tasa de cambio utilizada en DOP fue 57.5451

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)
Estado de cartera de inversiones
Al 31 de diciembre de 2020

1. Acciones DOP

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

2. Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO2018100225	ACERO ESTRELLA	59,960,000.00	n/a	61,935,488.93	(1,975,488.93)	DOP	OTC	7.40%
DO201700922	ASOCIACION POPULAR DE AHORROS Y PRESTAMOS	50,000,000.00	n/a	51,893,162.50	(893,162.50)	DOP	OTC	6.17%
DO1002217425	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	650,000.00	n/a	715,302.25	(23,081.58)	DOP	OTC	0.08%
DO1002213325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	6,020,000.00	n/a	6,307,526.52	(118,261.12)	DOP	OTC	0.74%
DO1002216112	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	4,290,000.00	n/a	4,600,962.67	(7,720.83)	DOP	OTC	0.53%
DO1002217128	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,020,000.00	n/a	1,116,810.10	(54,157.32)	DOP	OTC	0.13%
DO1002219124	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	190,000.00	n/a	211,217.87	(20,327.58)	DOP	OTC	0.02%
DO1002216427	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,210,000.00	n/a	1,309,983.80	(62,811.95)	DOP	OTC	0.15%
DO1002215825	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	4,680,000.00	n/a	4,979,250.06	(318,295.20)	DOP	OTC	0.58%
DO1002257728	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	3,120,000.00	n/a	3,126,470.88	336,027.23	DOP	OTC	0.39%
DO1002221625	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	20,000,000.00	n/a	18,976,000.00	(170,000.00)	DOP	OTC	2.47%
DO1002218423	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	19,310,000.00	n/a	19,340,763.15	26,459.74	DOP	OTC	2.38%
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	8,920,000.00	n/a	9,375,495.07	(131,373.92)	DOP	OTC	1.10%
DO1002218522	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,030,000.00	n/a	1,084,778.25	(45,693.22)	DOP	OTC	0.13%
DO1002216724	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,160,000.00	n/a	1,274,006.37	(74,631.23)	DOP	OTC	0.14%
DO1002218621	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000.00	n/a	10,960.08	(510.28)	DOP	OTC	0.00%
DO1002219926	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	6,420,000.00	n/a	6,615,145.98	(121,957.98)	DOP	OTC	0.79%
DO1002213929	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	570,000.00	n/a	600,914.35	25,311.98	DOP	OTC	0.07%
DO1002219017	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000.00	n/a	11,069.94	(256.58)	DOP	OTC	0.00%
DO1002217227	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000.00	n/a	11,060.26	(686.41)	DOP	OTC	0.00%
DO1002212822	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000.00	n/a	10,238.27	180.67	DOP	OTC	0.00%
DO1002214521	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	4,140,000.00	n/a	4,368,309.45	57,780.32	DOP	OTC	0.51%
DO1002216526	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	830,000.00	n/a	849,337.83	(40,241.72)	DOP	OTC	0.10%
DO1002216625	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,200,000.00	n/a	1,307,638.18	(18,569.00)	DOP	OTC	0.15%
DO1002219322	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000.00	n/a	10,309.72	(305.71)	DOP	OTC	0.00%
DO1002213726	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	7,520,000.00	n/a	7,990,476.39	(42,551.03)	DOP	OTC	0.93%
DO1002220718	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	3,140,000.00	n/a	3,275,590.76	(66,860.46)	DOP	OTC	0.39%
DO1002220627	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	92,090,000.00	n/a	96,164,256.83	(5,236,247.32)	DOP	OTC	11.37%
DO1002220528	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,480,000.00	n/a	1,605,425.56	(148,632.43)	DOP	OTC	0.18%
DO1002220023	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000.00	n/a	10,380.37	(194.80)	DOP	OTC	0.00%
DO2009306112	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	539,953.00	n/a	567,469.00	(27,516.00)	DOP	OTC	0.07%
DO1014200112	FIDUCIARIA RESERVAS, S.A.	128,100,000.00	n/a	130,996,626.66	(1,962,521.46)	DOP	OTC	15.82%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	161,300,000.00	n/a	187,221,035.81	(7,685,448.41)	DOP	OTC	19.91%
DO1005206011	MINISTERIO DE HACIENDA	1,900,000.00	n/a	2,365,480.34	(260,557.74)	DOP	OTC	0.23%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	n/a	107,160.98	(3,644.98)	DOP	OTC	0.01%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	n/a	112,411.47	(2,655.57)	DOP	OTC	0.01%
DO1005206516	MINISTERIO DE HACIENDA	100,100,000.00	n/a	114,247,349.22	(5,632,806.82)	DOP	OTC	12.36%
DO1005207027	MINISTERIO DE HACIENDA	2,100,000.00	n/a	2,456,652.66	(252,169.26)	DOP	OTC	0.26%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	15,000,000.00	n/a	17,043,796.35	(1,153,171.35)	DOP	OTC	1.85%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	29,300,000.00	n/a	33,207,048.35	(2,744,349.35)	DOP	OTC	3.62%
DO1005207217	MINISTERIO DE HACIENDA	1,500,000.00	n/a	1,723,249.41	(161,291.91)	DOP	OTC	0.19%
USP3579ECD78	MINISTERIO DE HACIENDA	6,600,000.00	n/a	7,119,354.00	(225,449.40)	DOP	OTC	0.81%
DO1005207415	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	n/a	124,770.49	(17,574.49)	DOP	OTC	0.01%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	n/a	111,910.80	886.10	DOP	OTC	0.01%
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	19,500,000.00	n/a	20,496,129.62	1,758,830.39	DOP	OTC	2.41%
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	n/a	112,271.01	(12,168.51)	DOP	OTC	0.01%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	38,600,000.00	n/a	46,064,227.14	(3,548,359.94)	DOP	OTC	4.77%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	n/a	106,197.77	(3,527.07)	DOP	OTC	0.01%
DO1005206722	MINISTERIO DE HACIENDA	5,700,000.00	n/a	7,008,345.34	(906,637.84)	DOP	OTC	0.70%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	n/a	115,283.19	(4,205.69)	DOP	OTC	0.01%
Total		809,949,953.00		880,395,101.96	(31,970,598.45)			100.00%

2. Títulos Valores de Deuda USD

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO2009904114	CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA MACAO, S. A. (CEPM)	33,457.00	n/a	34,823.72	(1,366.73)	USD	OTC	0.50%
DO2009904510	CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA MACAO, S. A. (CEPM)	10,000.00	n/a	10,846.50	(846.50)	USD	OTC	0.15%
DO2009304315	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	86.00	n/a	93.93	(2.14)	USD	OTC	0.00%
DO2009304620	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	8,857.00	n/a	9,452.46	(106.96)	USD	OTC	0.13%
DO2009304828	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	2,000.00	n/a	2,134.46	(24.15)	USD	OTC	0.03%
DO1005205716	MINISTERIO DE HACIENDA	13,000.00	n/a	14,229.28	(545.60)	USD	OTC	0.19%
USP3579ECB13	MINISTERIO DE HACIENDA	1,000.00	n/a	1,195.45	(60.04)	USD	OTC	0.01%
USP3579ECH82	MINISTERIO DE HACIENDA	5,000,000.00	n/a	5,527,959.00	(108,409.00)	USD	OTC	74.47%
DO1005207118	MINISTERIO DE HACIENDA	16,000.00	n/a	19,218.66	(889.59)	USD	OTC	0.24%
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIENDA	1,000.00	n/a	1,127.60	(116.45)	USD	OTC	0.01%
USP3579EBK21	MINISTERIO DE HACIENDA	68,000.00	n/a	81,957.92	(8,762.79)	USD	OTC	1.01%
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIENDA	14,000.00	n/a	17,691.79	(1,440.32)	USD	OTC	0.21%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	1,538,000.00	n/a	1,688,041.20	17,981.13	USD	OTC	22.91%
USP3579EBV85	MINISTERIO DE HACIENDA	9,000.00	n/a	10,586.26	(1,757.34)	USD	OTC	0.13%
Total		6,714,400.00		7,419,358.23	(106,346.48)			100.00%

NOTA: La tasa de cambio utilizada en DOP fue 58.3259

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)
Venta con acuerdo de recompra
31 de diciembre de 2021

VENTA CON ACUERDO DE RECOMPRA
DOP

<u>Código ISIN</u>	<u>Títulos valores de deuda</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Superávit no realizado</u>	<u>Moneda de denominación</u>	<u>Mecanismo centralizado de negociación</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
DO1002216526	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	23,720,000.00	N/A	24,272,642.55	(1,150,040.43)	DOP	OTC	25.48%
DO1002220627	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	69,380,000.00	N/A	72,449,518.29	(3,115,003.12)	DOP	OTC	74.52%
Total		93,100,000.00		96,722,160.84	(4,265,043.55)			100%

Roberto Cabañas
Gerente General

Mary Triny Muñoz
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)
Estado de cartera de custodia
31 de diciembre de 2021

<u>Tipos de clientes</u>	<u>Cantidad de clientes</u>	<u>Cantidad de clientes mandantes</u>		<u>Cantidad de títulos</u>	<u>Cantidad de valor nominal</u>	<u>Frutos devengados</u>	<u>Moneda de denominación</u>
		<u>Activos</u>	<u>Inactivos</u>				
PERSONAS FÍSICAS-DOP	45,572	5,326	40,246	47,226,721	23,669,850,208	799,445,274	DOP
PERSONAS FÍSICAS-USD	637	637	-	503,137	89,697,853	2,153,709	USD
PERSONAS JURÍDICAS-DOP	24	24	-	12,116,267	1,585,970,000	57,462,606	DOP
PERSONAS JURÍDICAS-USD	4	4	-	42,282	42,282,000	1,022,139	USD
CLIENTES PROFESIONALES-DOP	33	33	-	1,223,096,892	66,773,066,244	2,352,620,376	DOP
CLIENTES PROFESIONALES-USD	12	12	-	3,324,396	48,269,636	892,571	USD
Total DOP	45,629	5,383	40,246	1,282,439,880	92,028,886,452	3,209,528,257	
Total USD	653	653	-	3,869,815	180,249,489	4,068,418	
NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en USD fue 57.5451.							
Total en Reporte Encargos de Confianza DOP				1,282,439,880	92,028,886,452	3,209,528,257	
Total en Reporte Encargos de Confianza USD				3,869,815	180,249,489	4,068,418	

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
(PUESTO DE BOLSA)
Estado de cartera de custodia
31 de diciembre de 2020

<u>Tipos de clientes</u>	<u>Cantidad de clientes</u>	<u>Cantidad de clientes mandantes</u>		<u>Cantidad de títulos</u>	<u>Cantidad de valor nominal</u>	<u>Frutos devengados</u>	<u>Moneda de denominación</u>
		<u>Activos</u>	<u>Inactivos</u>				
PERSONAS FÍSICAS-DOP	39,012	8,242	30,770	60,234,730	26,428,351,498	904,504,647	DOP
PERSONAS FÍSICAS-USD	927	927	-	4,813,429	96,294,523	2,193,360	USD
PERSONAS JURÍDICAS-DOP	99	39	60	12,058,581	1,013,610,000	30,100,059	DOP
PERSONAS JURÍDICAS-USD	7	7	-	715,664	42,590,081	1,012,937	USD
CLIENTES PROFESIONALES-DOP	92	30	62	1,148,875,055	55,326,433,481	1,943,098,412	DOP
CLIENTES PROFESIONALES-USD	9	9	-	4,406,440	49,620,213	1,007,054	USD
Total DOP	39,203	8,311	30,892	1,221,168,366	82,768,394,979	2,877,703,118	
Total USD	943	943	-	9,935,533	188,504,817	4,213,351	
NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en USD fue 58.3259							
Total en Reporte Encargos de Confianza DOP				1,221,168,366	82,768,394,979	2,877,703,118	
Total en Reporte Encargos de Confianza USD				9,935,533	188,504,817	4,213,351	

Roberto Cabañas
Gerente General

Mary Triny Muñoz
Gerente de Contabilidad