

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
RNC 1-01025913
E do-fmkpmg@kpmg.com

Oficina en Santo Domingo
Av. Winston Churchill
Acropolis Center, piso 2300
Apartado Postal 1467
T (809) 566-9161

Oficina en Santiago
Av. Bartolomé Colón, núm. 212
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos
Apartado Postal 51000
T (809) 583 4066

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 2023, 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 políticas contables materiales 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 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2 a los estados financieros.

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.

Párrafo de énfasis - base de contabilidad y restricción

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

(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 la base de contabilidad descrita en la nota 2, 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

28 de marzo de 2024

Santo Domingo,
República Dominicana

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| Activos | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8, 11, 12, 14, 25 | 4,070,456,951 | 815,924,307 |
| Inversiones en instrumentos financieros: | | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | 8, 9, 12, 25 | 3,558,713,249 | 2,283,816,584 |
| A costo amortizado | 8, 9, 12, 25 | 278,964,458 | 1,141,430,487 |
| Deudores por intermediación | 8, 12, 13 | 8,906,027 | 414,816 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | 18, 12, 14, 25 | - | 872,000 |
| Otras cuentas por cobrar | 8, 12, 14, 25 | 29,289,831 | 15,822,036 |
| Impuestos por cobrar | 24 | 25,886,346 | 21,766,831 |
| Impuestos diferidos | 24 | 9,022,566 | - |
| Inversiones en sociedades | 12, 15, 25 | 60,156,108 | 8,609,900 |
| Activos intangibles | 16 | 955,888 | 5,304,455 |
| Mejoras, mobiliario y equipos, neto | 17 | 9,080,148 | 10,848,066 |
| Derecho de uso | 18 | 15,199,071 | 22,897,851 |
| Otros activos | 19 | <u>6,546,333</u> | <u>5,441,923</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u><u>8,073,176,976</u></u> | <u><u>4,333,149,256</u></u> |

(Continúa)

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| Pasivos | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pasivos financieros: | | | |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 8, 12, 20, 21, 25 | 352,631,320 | 1,302,391,667 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazos | 8, 12, 20, 25 | 6,410,865,926 | 1,806,047,690 |
| Acreedores por intermediación | 8, 12, 22, 25 | 75,945,290 | 10,377,040 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 8, 12, 14, 25 | 1,311,358 | 2,837,600 |
| Otras cuentas por pagar | 8, 12, 22, 25 | 13,542,053 | 11,897,609 |
| Acumulaciones por pagar y otras obligaciones | 23 | 44,934,910 | 47,360,560 |
| Arrendamientos | 8, 18 | <u>18,971,389</u> | <u>26,564,544</u> |
| Total pasivos | | <u>6,918,202,246</u> | <u>3,207,476,710</u> |
| Patrimonio: | | | |
| | 26 | | |
| Capital | | 160,720,000 | 160,720,000 |
| Reserva legal | | 35,400,184 | 35,400,184 |
| Resultados acumulados | | 771,129,334 | 753,795,922 |
| Resultado del ejercicio | | <u>187,725,212</u> | <u>175,756,440</u> |
| Total de patrimonio | | <u>1,154,974,730</u> | <u>1,125,672,546</u> |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>8,073,176,976</u> | <u>4,333,149,256</u> |

Las notas en las páginas 1 a 71 son parte integral de estos estados financieros.

INVERSIONES Y RESERVAS S.A.-GERENCIA GENERAL
Firmado digitalmente por INVERSIONES Y RESERVAS S.A.-GERENCIA GENERAL
Fecha: 2024.07.09 14:41:24 -04'00'

Roberto Cabañas
Gerente General

MARY TRINY MUÑOZ VALERIO
Firmado digitalmente por MARY TRINY MUÑOZ VALERIO
Fecha: 2024.07.09 12:53:13 -04'00'

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

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

Estados de resultados

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|-------------|--|---------------------------|
| | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Resultado por instrumentos financieros: | | | |
| A valor razonable | 12, 28 | 623,771,591 | 436,321,605 |
| A costo amortizado | 28 | <u>(299,842,617)</u> | <u>(132,680,888)</u> |
| Total resultados por instrumentos financieros | 28 | <u>323,928,974</u> | <u>303,640,717</u> |
| Ingresos por servicios - por custodia de valores | 27, 28 | <u>52,996,374</u> | <u>20,368,181</u> |
| Resultado por intermediación: | | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 14, 27, 28 | 109,699,693 | 193,421,333 |
| Gastos por comisiones y servicios | 28 | <u>(32,412,633)</u> | <u>(65,941,332)</u> |
| Total resultados por intermediación | | <u>77,287,060</u> | <u>127,480,001</u> |
| Gastos por financiamientos: | | | |
| Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera | 14, 27, 28 | (32,650,764) | (26,852,089) |
| Gastos por arrendamientos | 18, 28 | <u>(1,147,881)</u> | <u>(1,536,461)</u> |
| Total gastos por financiamientos | 28 | <u>(33,798,645)</u> | <u>(28,388,550)</u> |
| Gastos de administración y comercialización | 29 | <u>(238,870,466)</u> | <u>(219,003,957)</u> |
| Otros resultados: | | | |
| Reajuste y diferencia en cambio | 10 | 11,939,949 | (17,544,279) |
| Resultado de inversiones en sociedades | 15 | 6,215,693 | 3,997,340 |
| Otros ingresos netos | | <u>99,383</u> | <u>2,934,343</u> |
| Total otros resultados | | <u>18,255,025</u> | <u>(10,612,596)</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 24 | 199,798,322 | 193,483,796 |
| Impuesto sobre la renta, neto | 24 | <u>(12,073,110)</u> | <u>(17,727,356)</u> |
| Resultado del ejercicio | | <u>187,725,212</u> | <u>175,756,440</u> |

Las notas en las páginas 1 a 71 son parte integral de estos estados financieros.

INVERSIONES Y
RESERVAS S.A.-
GERENCIA
GENERAL

Roberto Cabañas
Gerente General

Firmado digitalmente
por INVERSIONES Y
RESERVAS S.A.-
GERENCIA GENERAL
Fecha: 2024.07.09
14:41:41 -04'00'

MARY TRINY
MUÑOZ
VALERIO

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

Firmado digitalmente por
MARY TRINY MUÑOZ
VALERIO
Fecha: 2024.07.09
12:54:02 -04'00'

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

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | <u>Capital</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Resultados del ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Saldos al 1ro. de enero de 2022 | | 160,720,000 | 35,400,184 | 612,009,565 | 341,786,357 | 1,149,916,106 |
| Resultados del ejercicio | | - | - | - | 175,756,440 | 175,756,440 |
| Transferencia de resultados | | - | - | 341,786,357 | (341,786,357) | - |
| Dividendos o participaciones distribuidos | 20 | - | - | <u>(200,000,000)</u> | - | <u>(200,000,000)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2022 | | 160,720,000 | 35,400,184 | 753,795,922 | 175,756,440 | 1,125,672,546 |
| Resultados del ejercicio | | - | - | - | 187,725,212 | 187,725,212 |
| Transferencia de resultados | | - | - | 175,756,440 | (175,756,440) | - |
| Dividendos o participaciones distribuidos | 20 | - | - | <u>(158,423,028)</u> | - | <u>(158,423,028)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2023 | | <u>160,720,000</u> | <u>35,400,184</u> | <u>771,129,334</u> | <u>187,725,212</u> | <u>1,154,974,730</u> |

Las notas en las páginas 1 a 71 son parte integral de estos estados financieros.

INVERSIONES Y
RESERVAS S.A.-
GERENCIA GENERAL

Firmado digitalmente por
INVERSIONES Y RESERVAS
S.A.-GERENCIA GENERAL
Fecha: 2024.07.09 14:41:53
-04'00'

Roberto Cabañas
Gerente General

MARY TRINY
MUÑOZ
VALERIO

Firmado digitalmente por
MARY TRINY MUÑOZ
VALERIO
Fecha: 2024.07.09
12:54:35 -04'00'

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

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

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|-------------|--|---------------------------|
| | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN: | | | |
| Comisiones recaudadas | | 68,795,849 | 141,260,186 |
| Ingresos (egresos) netos por instrumentos financieros a valor razonable | 33 | (651,125,074) | 914,056,257 |
| Ingresos (egresos) netos por instrumentos financieros a costo amortizado | 33 | 1,012,264,333 | (371,711,816) |
| Gastos de administración y comercialización pagados | | (223,738,691) | (199,610,534) |
| Intereses pagados | 20 | (395,695,090) | (260,554,215) |
| Impuestos pagados | 24 | (25,215,191) | (52,151,984) |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación | | <u>133,433,359</u> | <u>(25,080,168)</u> |
| Flujo neto provisto por (usado en) actividades de la operación | | <u>(81,280,505)</u> | <u>146,207,726</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades | 15 | 6,215,693 | 3,997,340 |
| Incorporación de mejoras, mobiliario y equipos y activos intangibles | 16, 17 | (1,316,510) | (4,363,835) |
| Venta de mejoras, mobiliario y equipos | 17 | 2,846 | 49,436 |
| Inversiones en sociedades | 15 | <u>(51,546,208)</u> | <u>-</u> |
| Flujo neto usado en las actividades de inversión | | <u>(46,644,179)</u> | <u>(317,059)</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Producto de obligaciones por financiamientos | 20 | 17,926,181,809 | 15,936,865,207 |
| Pagos de obligaciones por financiamientos | 20 | (14,376,950,319) | (15,505,374,922) |
| Pago de dividendos | 20 | (158,423,028) | (200,000,000) |
| Pasivos por arrendamientos pagados | 18, 20 | <u>(8,351,134)</u> | <u>(8,099,642)</u> |
| Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento | | <u>3,382,457,328</u> | <u>223,390,643</u> |
| VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | | <u>3,254,532,644</u> | <u>369,281,310</u> |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | | <u>815,924,307</u> | <u>446,642,997</u> |
| SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | | <u>4,070,456,951</u> | <u>815,924,307</u> |

Las notas en las páginas 1 a 71 son parte integral de estos estados financieros.

INVERSIONES Y
RESERVAS S.A.-
GERENCIA GENERAL

Firmado digitalmente por
INVERSIONES Y RESERVAS
S.A.-GERENCIA GENERAL
Fecha: 2024.07.09 14:42:06
-04'00'

Roberto Cabañas
Gerente General

MARY TRINY
MUÑOZ
VALERIO

Firmado digitalmente
por MARY TRINY
MUÑOZ VALERIO
Fecha: 2024.07.09
12:55:27 -04'00'

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

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

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|-------------|--|---------------------------|
| | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación: | | | |
| Resultado del ejercicio | | <u>187,725,212</u> | <u>175,756,440</u> |
| Ajustes por: | | | |
| Depreciación y amortización | 16, 17, 18 | 15,131,775 | 17,183,445 |
| Impuestos sobre la renta corriente | 24 | 21,095,676 | 17,727,356 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 24 | (9,022,566) | - |
| (Ganancia) pérdida en valoración no realizada | | (11,724,170) | 26,028,428 |
| Ganancia (pérdida) en disposición de mobiliario y equipos | 17 | (2,846) | 2,160,542 |
| Efecto de las tasas de cambio en moneda extranjera sobre pasivos financieros | 20 | 18,839,902 | (1,762,166) |
| Dividendos provenientes de inversiones en sociedades | 15 | (6,215,693) | (3,997,340) |
| Costos financieros, neto | 20 | 483,439,566 | 230,378,974 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | | |
| Inversiones a valor razonable con cambio en resultados | 33 | (1,263,172,495) | 451,706,224 |
| Inversiones a costo amortizado | 33 | 862,466,029 | (441,021,352) |
| Deudores por intermediación | | (8,491,211) | 13,780,185 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | | 872,000 | (872,000) |
| Otras cuentas por cobrar | | (13,467,795) | (15,822,036) |
| Otros activos | | (1,104,410) | 1,152,193 |
| Acreedores por intermediación | | 65,568,250 | (29,327,500) |
| Cuentas por pagar relacionadas | | (1,526,242) | 1,782,561 |
| Otras cuentas por pagar | | 1,644,444 | (4,291,919) |
| Acumulaciones por pagar y otras obligaciones | | <u>(2,425,650)</u> | <u>18,351,890</u> |
| Total de ajustes | | <u>151,904,564</u> | <u>283,157,485</u> |
| Intereses pagados | 20 | (395,695,090) | (260,554,215) |
| Impuesto sobre la renta pagado | 24 | <u>(25,215,191)</u> | <u>(52,151,984)</u> |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | | <u>(81,280,505)</u> | <u>146,207,726</u> |

Las notas en las páginas 1 a 71 son parte integral de estos estados financieros.

INVERSIONES Y
RESERVAS S.A.-
GERENCIA GENERAL

Firmado digitalmente por
INVERSIONES Y RESERVAS
S.A.-GERENCIA GENERAL
Fecha: 2024.07.09 14:42:19
-04'00'

Roberto Cabañas
Gerente General

MARY TRINY
MUÑOZ
VALERIO

Firmado digitalmente por
MARY TRINY MUÑOZ
VALERIO
Fecha: 2024.07.09
12:55:59 -04'00'

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 núm. PB-024.

La Compañía se encuentra ubicada en la calle Filomena Gómez de Cova núm. 3, esquina avenida Gustavo Mejía Ricart, Edificio Corporativo 2015, nivel 13, local 1302, ensanche 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 2023, 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 |
| Gregory J. Soriano Quezada | Director de Negocios |
| Melisa María Koury Figuereo | Gerente de Negocios |
| Mary Triny Muñoz Valerio | Gerente de Contabilidad |
| Pamela B. Montilla Peguero | Gerente de Operaciones |
| Karla Robles Díaz | Gerente de Cumplimiento |
| Jessie Manuel García González | Gerente Gestión de Riesgo |
| Leunam Serrano Abreu | Gerente de Control Interno |
| Giselle Margarita Gómez Romano | Gerente Estrategia y Experiencia de Cliente |

Al 31 de diciembre de 2022, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa eran:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1 Información general (continuación)

| <u>Nombre</u> | <u>Posición</u> |
|-------------------------------|----------------------------|
| Francisco J. Elías Rodríguez | Presidente |
| Roberto E. Cabañas Urquilla | Gerente General |
| Gregory J. Soriano Quezada | Director de Negocios |
| Melisa María Koury Figuereo | Gerente de Negocios |
| Emilio J. María Núñez | Head Trader |
| Mary Triny Muñoz Valerio | Gerente de Contabilidad |
| Pamela B. Montilla Peguero | Gerente de Operaciones |
| Karla Robles Díaz | Gerente de Cumplimiento |
| Jessie Manuel García González | Gerente Gestión de Riesgo |
| Leunam Serrano Abréu | Gerente de Control Interno |

2 Base de contabilidad

Las políticas e informaciones financieras del Puesto de Bolsa están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) en su Manual de Contabilidad y Planes de Cuentas vigentes, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidas por la SIMV. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF. Las únicas diferencias entre las prácticas de contabilidad establecidas por la SIMV para los Puestos de Bolsa y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son las siguientes:

- ◆ La SIMV, a través de sus resoluciones de fechas 24 de marzo y 29 de septiembre de 2022 y 30 de mayo y 26 de septiembre de 2023, estableció medidas transitorias de carácter prospectivas para mitigar el impacto del valor razonable del portafolio de inversiones de los intermediarios de valores. En este sentido, según la SIMV, las inversiones en instrumentos financieros de renta fija clasificadas a valor razonable con cambios en resultados del período y con cambios en otros resultados integrales, podrán ser reclasificadas al portafolio de inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado, si el intermediario de valores lo requiere hasta el 50 % de su portafolio. A través de la cuarta resolución núm. R-CNMV-2023-30-MV del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha 5 de diciembre de 2023, se extendió el plazo de estas medidas hasta el 30 de junio de 2024, de igual forma se otorgó un plazo hasta el 31 de diciembre de 2024 para preparar planes de transición e inicio de desmonte.

La aplicación de estos tratamientos contables particulares en el Puesto de Bolsa, fueron autorizados por la SIMV; y estos a su vez no implican un cambio en su modelo de negocio, no representan una reexpresión en las cifras comparativas previamente reportadas, y no afectarán la comparabilidad de los estados financieros. De conformidad con las NIIF, los activos financieros se transfieren de una clasificación a otra, solo si la entidad cambia su modelo de negocio para ese portafolio.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2 Base de contabilidad (continuación)

Ver los efectos de esta situación durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en la nota 33.1.

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 28 de marzo de 2024.

3 Moneda funcional y de presentación

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

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros 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 2024, 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)

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 reportar 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 según adoptadas por la SIMV, 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).

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 (nota 6.8.1).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales

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 por instrumentos financieros

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. Los ingresos por intereses provenientes de estas inversiones se consideran incidentables a las operaciones de comercialización y se presentan junto con los cambios en el valor razonable en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Las ganancias y pérdidas en la venta de instrumentos financieros se reconocen a la fecha de liquidación de cada transacción.

Los ingresos por intereses y las variaciones en el tipo de cambios de las inversiones en moneda extranjera se reconocen en los estados de resultados en la línea de resultados por instrumentos financieros a valor razonable. Los intereses se devengan utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos por intereses sobre activos financieros a costo amortizado son calculados usando el método de la tasa de interés efectiva y se reconocen en los estados de resultados como parte del resultado por instrumentos financieros a costo amortizado.

6.2.2 Ingresos por intermediación de valores y servicios de corretaje

Los ingresos por comisiones se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Estos ingresos incluyen comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos, según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

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.

6.4 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por los gastos de intereses sobre préstamos y operaciones de venta al contado con compra a plazos. 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.4 Costos financieros (continuación)

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 e impuesto diferido. Este impuesto es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.5 Impuesto sobre la renta (continuación)

6.5.2 Impuesto diferido (continuación)

El impuesto diferido se mide utilizando tasas de impuestos que se espera sean aplicados 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.

6.6 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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos (continuación)

Depreciación (continuación)

Los activos arrendados se deprecian, al menor, entre el período 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.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Instrumentos financieros

6.8.1 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.

6.8.2 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, excepto por lo mencionado en la nota 33.1.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

- ♦ 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.
- ♦ 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Evaluación del modelo de negocio (continuación)

- ◆ 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 (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 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 2023 y 2022, 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.

Operaciones de compra al contado con venta a plazos

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 (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros al costo amortizado (continuación)

Operaciones de compra al contado con venta a plazos (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 de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, la Compañía no mantiene activos financieros que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

6.8.3 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 (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.3 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 al contado con compra a plazos

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 durante el período ocurrido.

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.

6.8.4 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 (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.5 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.

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.
- ◆ 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 (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.5 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.5 Deterioro del valor (continuación)*****Activos financieros con deterioro crediticio (continuación)***

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando 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.
- ◆ 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

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

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.

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

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en acciones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana y en Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.

El Puesto de Bolsa designa estas inversiones no mantenidas para negociar al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las inversiones en acciones en sociedades prestadoras de servicios en el Mercado de Valores de la República Dominicana y sobre las cuales existen restricciones sustanciales que limitan la determinación de un valor razonable, se registran al costo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.13 Arrendamientos (continuación)

i. Como arrendatario (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.13 Arrendamientos (continuación)

i. Como arrendatario (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.13 Arrendamientos (continuación)

ii. Como arrendador (continuación)

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.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Políticas contables materiales (continuación)

6.14 Medición de valor razonable (continuación)

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial 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 reconocimiento 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 reconocimiento 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 adoptadas, efectivas y próximos requerimientos

7.1 Nuevas normativas adoptadas

a) Medidas transitorias

Mediante la Resolución R-NE-SIMV-2022-01-MV, de fecha 30 de marzo de 2022, el Superintendente del Mercado de Valores estableció medidas transitorias para mitigar el impacto del valor razonable del portafolio de inversiones de los intermediarios de valores donde autoriza a los intermediarios de valores la reclasificación de las inversiones desde los portafolios a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales hacia el portafolio a costo amortizado, concediendo un plazo para que sean retornados a su portafolio de origen o ser reclasificados nuevamente a los portafolios que permitan su comercialización. La vigencia de esta resolución fue de seis meses a partir de la fecha de publicación; sin embargo, en fecha 29 de septiembre de 2022, mediante la Única Resolución del Superintendente del Mercado de Valores R-NE-SIMV-2022-07-MV, extiende y modifica las disposiciones para los puestos de bolsa que quisieran acogerse hasta el 30 de junio de 2023. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, en el Puesto de Bolsa se aplicaron las medidas transitorias y, de igual forma, los indicadores regulatorios, así como los límites internos del Puesto de Bolsa se mantuvieron dentro de los rangos autorizados. Al 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa no se había acogido a estas medidas transitorias.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas adoptadas, efectivas y próximos requerimientos (continuación)

7.1 Nuevas normativas adoptadas (continuación)

b) Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores

La Superintendencia del Mercado de Valores mediante su Única Resolución de fecha 18 de octubre de 2021, R-NE-2021-05-IV, dispone la aprobación y puesta en vigencia a partir del 3 de enero de 2022 la modificación del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores. El referido Manual, contempla, entre otros aspectos, la adecuación de la presentación de los estados financieros acorde a los requerimientos de la NIIF 16 *Arrendamientos* con el propósito de lograr el cumplimiento adecuado a las NIIF y la inclusión de un nuevo renglón en el estado de situación financiera para presentar las operaciones de compra al contado con venta a plazo y las de venta al contado con compra a plazo, las cuales bajo la normativa anterior se presentaban en el estado de situación financiera en el renglón de inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado y en el renglón de obligaciones por financiamiento, respectivamente. También se incluyen actualizaciones en la estructura del plan de cuentas, algunas políticas regulatorias y prescripciones contables a fin de adecuarlo a la nueva realidad normativa y operativa de los intermediarios establecida en la Ley No. 249-17 del Mercado de Valores y el Reglamento de Intermediarios de Valores R-CNMV-2019-21-MV. A la fecha de elaboración de los estados financieros, el Puesto de Bolsa implementó los requerimientos exigidos por el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores en las fechas establecidas.

8 Gestión de riesgo financiero

8.1 Administración de riesgo financiero

La administración de riesgo es realizada por la gerencia de gestión de riesgos bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La gerencia de Riesgos 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 estos. 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión de riesgo financiero (continuación)

8.1 Administración de riesgo financiero (continuación)

- ◆ 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 y de mercado.

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. El Puesto de Bolsa ha 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.

| | Deudores por intermediación (a) | | Inversiones en títulos de deuda | | Inversiones acciones | | Depósitos y certificados en bancos | |
|--|---------------------------------|----------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------------------------------|--------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Máxima exposición | | | | | | | | |
| Valor en libros | <u>8.906.027</u> | <u>414.816</u> | <u>3.831.178.678</u> | <u>3.342.782.622</u> | <u>6.499.030</u> | <u>82.464.449</u> | <u>4.071.168.501</u> | <u>815.904.307</u> |
| A costo amortizado | | | | | | | | |
| Normal | 8.906.027 | 414.816 | 278.964.458 | 1.141.430.487 | - | - | 4.071.168.501 | 815.904.307 |
| Provisión deterioro | - | - | - | - | - | - | (731.550.00) | - |
| Valor en libros, neto | <u>8.906.027</u> | <u>414.816</u> | <u>278.964.458</u> | <u>1.141.430.487</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>4.070.436.951</u> | <u>815.904.307</u> |
| A valor razonable con cambio a resultados | | | | | | | | |
| Grado 1: Riesgo bajo | - | - | 3.552.214.219 | 2.201.352.135 | 6.499.030 | 82.464.449 | - | - |
| Valor en libros, neto | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3.552.214.219</u> | <u>2.201.318.558</u> | <u>6.499.030</u> | <u>82.464.449</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión de riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Calificación crediticia local - Fitch AA+ | 1,426,749,995 | 367,135,534 |
| Calificación crediticia local - Fitch AA- | 359,160 | 355,938 |
| Calificación crediticia local - Fitch A+ | 126,330,087 | 766,084 |
| Calificación crediticia local - Fitch A | 217,837 | 216,468 |
| Calificación crediticia local - PCR A | 2,160,721,823 | 279,993,912 |
| Calificación crediticia local - Feller Rate A- | 256,242,506 | 167,436,371 |
| Calificación crediticia local - PCR BBB+ | 99,815,543 | - |
| Sin calificación crediticia (a) | 20,000 | 20,000 |
| | <u>4,070,456,951</u> | <u>815,924,307</u> |

(a) El monto corresponde al efectivo en caja chica.

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Calificación crediticia local - Fitch A | 52,961,822 | 54,419,822 |
| Calificación crediticia internacional - Fitch BB- | 3,033,454,392 | 1,902,585,353 |
| Calificación crediticia local - PCR A- | 63,811,180 | 53,957,610 |
| Calificación crediticia local - Feller Rate AAA | 339,605 | - |
| Calificación crediticia local - Feller Rate A+ | 122,193,644 | 114,114,174 |
| Calificación crediticia local - Feller Rate A | 213,482,073 | 33,057,346 |
| Calificación crediticia local - Feller Rate BBBfa (N) | 6,499,030 | 82,498,026 |
| Calificación crediticia local - Feller Rate A- | 65,971,503 | 43,184,253 |
| | <u>3,558,713,249</u> | <u>2,283,816,584</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión de riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el 86.46% y 88.91% de los instrumentos de deuda, respectivamente, se 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 A+ a A-, otorgadas por las agencias calificadoras de Fitch Ratings, Feller Rate y Pacific Credit Rating.

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------------------|-----------------------------|
| Calificación crediticia local - PCR A- | - | 71,857,752 |
| Calificación crediticia internacional - Fitch BB- | <u>278,964,458</u> | <u>1,069,572,735</u> |
| | <u>278,964,458</u> | <u>1,141,430,487</u> |

8.2.2 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, por emisión y por 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 (DOP)

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 2023 y 2022, la tasa de cambio de moneda extranjera utilizada por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

| | | <u>Tasas promedio</u> | | <u>Tasas al cierre</u> | |
|----------------------|-----|-----------------------|--------------|------------------------|--------------|
| | | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Dólar estadounidense | USD | <u>56.15</u> | <u>55.09</u> | <u>58.26</u> | <u>56.37</u> |

Análisis de sensibilidad - resultado proyectado:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 15bps de incremento | 1,714,223 | 369,605 |
| 15bps de disminución | (1,714,223) | (369,605) |
| 60bps de incremento | 6,856,892 | 1,478,418 |
| 60bps de disminución | <u>(6,856,892)</u> | <u>(1,478,418)</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 del Puesto de Bolsa.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión de riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

Sensibilidad de tasa de interés

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ganancia/pérdida por valoración | 973,256 | 398,473 |
| Cambio rendimiento portafolio (15bps) | (14,598,844) | (5,977,095) |
| Cambio rendimiento portafolio (60bps) | <u>(58,395,377)</u> | <u>(23,908,378)</u> |

8.2.3 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 del Puesto de Bolsa.

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 siguiente tabla 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)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

| | <u>1-7 días</u> | <u>8-15 días</u> | <u>16-30 días</u> | <u>31-60 días</u> | <u>61-90 días</u> | <u>91-180 días</u> | <u>181-360 días</u> | <u>Más de 360 días</u> | <u>Total</u> | <u>Total 30 días</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 31 de diciembre 2023 | | | | | | | | | | |
| Plazo: | | | | | | | | | | |
| Pasivos financieros | | | | | | | | | | |
| Operaciones con instituciones de intermediación financiera | - | - | - | 352,631,320 | - | - | - | - | 352,631,320 | - |
| Operaciones de ventas al contado con compra a plazo | 204,241,351 | 704,128,912 | 610,708,171 | 1,282,209,955 | 1,111,587,349 | 2,396,696,436 | 101,293,752 | - | 6,410,865,926 | 1,519,078,434 |
| Cuentas por pagar relacionadas | - | - | 1,311,358 | - | - | - | - | - | 1,311,358 | 1,311,358 |
| Acreedores por intermediación | 75,945,290 | - | - | - | - | - | - | - | 75,945,290 | 75,945,290 |
| Otras cuentas por pagar | - | - | 13,542,053 | - | - | - | - | - | 13,542,053 | 13,542,053 |
| Arrendamientos | - | - | <u>751,232</u> | <u>751,232</u> | <u>751,232</u> | <u>2,253,696</u> | <u>4,507,393</u> | <u>9,956,604</u> | <u>18,971,389</u> | <u>751,232</u> |
| Total pasivos | <u>280,186,641</u> | <u>704,128,912</u> | <u>626,312,814</u> | <u>1,635,592,507</u> | <u>1,112,338,581</u> | <u>2,398,950,132</u> | <u>105,801,145</u> | <u>9,956,604</u> | <u>6,873,267,336</u> | <u>1,610,628,367</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

| | <u>1-7 días</u> | <u>8-15 días</u> | <u>16-30 días</u> | <u>31-60 días</u> | <u>61-90 días</u> | <u>91-180 días</u> | <u>181-360 días</u> | <u>Más de 360 días</u> | <u>Total</u> | <u>Total 30 días</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 31 de diciembre 2023 (continuación) | | | | | | | | | | |
| Activos financieros | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4,070,456,951 | - | - | - | - | - | - | - | 4,070,456,951 | 4,070,456,951 |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible | 35,430,404 | 2,100,271 | 17,106,526 | 366,120 | - | 572,441,259 | 4,481,381 | 1,608,164,897 | 2,240,090,858 | 54,637,201 |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida por línea de crédito/ Fondo de Garantía Cevaldom | 1,043,673 | - | - | - | - | - | 77,065,772 | 373,362,914 | 451,472,359 | 1,043,673 |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida por operaciones de venta al contado con compra a plazos | 4,155,497 | - | - | - | - | 7,189,463 | 252,793,978 | 881,975,552 | 1,146,114,490 | 4,155,497 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | 29,289,831 | - | - | - | - | 29,289,831 | - |
| Total de activos | <u>4,111,086,525</u> | <u>2,100,271</u> | <u>17,106,526</u> | <u>29,655,951</u> | <u>-</u> | <u>579,630,722</u> | <u>334,341,131</u> | <u>2,863,503,363</u> | <u>7,937,424,489</u> | <u>4,130,293,322</u> |
| Flujos de caja estáticos | <u>3,830,899,884</u> | <u>(702,028,641)</u> | <u>(609,206,288)</u> | <u>(1,605,936,556)</u> | <u>(1,112,338,581)</u> | <u>(1,819,319,410)</u> | <u>228,539,986</u> | <u>2,853,546,759</u> | | |
| Flujos de caja acumulados | <u>3,830,899,884</u> | <u>3,128,871,243</u> | <u>2,519,664,955</u> | <u>913,728,399</u> | <u>(198,610,182)</u> | <u>(2,017,929,592)</u> | <u>(1,789,389,606)</u> | <u>1,064,157,153</u> | | |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

| | <u>1-7 días</u> | <u>8-15 días</u> | <u>16-30 días</u> | <u>31-60 días</u> | <u>61-90 días</u> | <u>91-180 días</u> | <u>181-360 días</u> | <u>Más de 360 días</u> | <u>Total</u> | <u>Total 30 días</u> |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------|
| 31 de diciembre 2022 | | | | | | | | | | |
| Plazo: | | | | | | | | | | |
| Pasivos financieros | | | | | | | | | | |
| Pasivo financiero a costo amortizado | - | - | 2,391,667 | - | - | - | - | 1,300,000,000 | 1,302,391,667 | 2,391,667 |
| Operaciones de ventas al contado con compra a plazo | 350,732,726 | 215,015,535 | 548,341,157 | 322,106,245 | 28,831,204 | 260,723,591 | 80,297,232 | - | 1,806,047,690 | 1,114,089,418 |
| Cuentas por pagar relacionadas | - | 142,914 | 2,694,686 | - | - | - | - | - | 2,837,600 | 2,837,600 |
| Acreedores por intermediación | 10,377,040 | - | - | - | - | - | - | - | 10,377,040 | 10,377,040 |
| Otras cuentas por pagar | - | - | - | 11,897,609 | - | - | - | - | 11,897,609 | - |
| Arrendamientos | - | - | 684,136 | 684,136 | 684,136 | 2,052,408 | 4,104,813 | 18,354,915 | 26,564,544 | 684,136 |
| Total pasivos | <u>361,109,766</u> | <u>215,158,449</u> | <u>554,111,646</u> | <u>334,687,990</u> | <u>29,515,340</u> | <u>262,775,999</u> | <u>84,402,045</u> | <u>1,318,354,915</u> | <u>3,160,116,150</u> | <u>1,130,379,861</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

| | <u>1-7 días</u> | <u>8-15 días</u> | <u>16-30 días</u> | <u>31-60 días</u> | <u>61-90 días</u> | <u>91-180 días</u> | <u>181-360 días</u> | <u>Más de 360 días</u> | <u>Total</u> | <u>Total 30 días</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Activos financieros | | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 815,924,307 | - | - | - | - | - | - | - | 815,924,307 | 815,924,307 |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible | 331,260,643 | 595,874 | 791,783 | 5,236,621 | - | 311,659,164 | 142,315,317 | 1,213,097,243 | 2,004,956,645 | 332,648,300 |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida por línea de crédito | - | - | - | - | - | 386,337,414 | - | 1,024,304,646 | 1,410,642,060 | - |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida por operaciones de venta al contado con compra a plazos | - | - | - | - | - | - | - | 9,648,366 | 9,648,366 | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | 15,822,036 | - | - | - | - | 15,822,036 | - |
| Total de activos | <u>1,147,184,950</u> | <u>595,874</u> | <u>791,783</u> | <u>21,058,657</u> | <u>-</u> | <u>697,996,578</u> | <u>142,315,317</u> | <u>2,247,050,255</u> | <u>4,256,993,414</u> | <u>1,148,572,607</u> |
| Flujos de caja estáticos | <u>786,075,184</u> | <u>(214,562,575)</u> | <u>(553,319,863)</u> | <u>(313,629,333)</u> | <u>(29,515,340)</u> | <u>435,220,579</u> | <u>57,913,272</u> | <u>928,695,340</u> | | |
| Flujos de caja acumulados | <u>786,075,184</u> | <u>571,512,609</u> | <u>18,192,746</u> | <u>(295,436,587)</u> | <u>(324,951,927)</u> | <u>110,268,652</u> | <u>168,181,924</u> | <u>1,096,877,264</u> | | |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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, beneficios acumulados y resultado del ejercicio. 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, R-SIMV-202-15-MV, *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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

| <u>Índices de capital de riesgo</u> | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>Índice mantenido</u> | <u>Índice requerido</u> | <u>Índice mantenido</u> | <u>Índice requerido</u> |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo | 205% | 15.5% | 267% | 15.5% |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (nivel 1) | 205% | 10.33% | 267% | 10.33% |
| Ratio de cobertura de liquidez | 4.43 | 1.0 | 1.73 | 1.0 |
| Índice del límite de apalancamiento | 169.50% | 10% | 206.7% | 10% |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros

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

- ◆ Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, obligaciones por operaciones de venta al contado con compra a plazos, obligaciones con bancos e instituciones financieras, otras cuentas por pagar y otros pasivos financieros, fueron determinados utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ◆ Las inversiones en instrumentos financieros compuestos por inversiones en títulos y valores de deuda para comercialización, portafolio de cuotas de participación de fondos, incremento del valor de mercado - contratos spot y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la base de contabilidad prescritas y/o permitidas por la SIMV. Estas inversiones están clasificadas como al valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado. El valor razonable de las inversiones a costo amortizado fue nivel 1.
- ◆ Para el portafolio de inversiones en sociedades, el cual representa inversiones en entidades estratégicas del mercado de valores de la República Dominicana, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de estas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

Los valores razonables de los activos 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 2023 y 2022, son como sigue:

Activos financieros

| | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| <u>Al 31 de diciembre de 2023</u> | | | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | <u>3,558,713,249</u> | - | - | <u>3,558,713,249</u> |
| Total | <u>3,558,713,249</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,558,713,249</u> |
| <u>Al 31 de diciembre de 2022</u> | | | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | <u>2,283,816,584</u> | - | - | <u>2,283,816,584</u> |
| Total | <u>2,283,816,584</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,283,816,584</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio

Un detalle del reajuste de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>USD</u> | <u>TOTAL</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 2023 | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 11,550,047 | 11,550,047 |
| Arrendamientos | <u>389,902</u> | <u>389,902</u> |
| Total diferencia en cambio | <u>11,939,949</u> | <u>11,939,949</u> |
| 2022 | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (19,396,637) | (19,396,637) |
| Acumulaciones por pagar y otras obligaciones | 90,192 | 90,192 |
| Arrendamientos | <u>1,762,166</u> | <u>1,762,166</u> |
| Total diferencia en cambio | <u>(17,544,279)</u> | <u>(17,544,279)</u> |

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Activos: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 10,894,603 | 5,153,091 |
| Activos financieros | 16,002,256 | 11,837,351 |
| Cuentas por cobrar | 258,482 | 98,326 |
| Otros activos | <u>28,180</u> | <u>28,180</u> |
| Total activos en USD | <u>27,183,521</u> | <u>17,116,948</u> |
| Pasivos: | | |
| Pasivos financieros | (15,602,098) | (14,130,068) |
| Otras cuentas por pagar | <u>(153,860)</u> | <u>(522,850)</u> |
| Total pasivos en USD | <u>(15,755,958)</u> | <u>(14,652,918)</u> |
| Posición neta en moneda extranjera | <u>11,427,563</u> | <u>2,464,030</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) usadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de DOP58.26 y DOP56.37, respectivamente. Las tasas promedio usadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron de DOP56.15 y DOP55.09, respectivamente.

| | <u>Al 31 de diciembre de 2023</u> | | <u>Al 31 de diciembre de 2022</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 | 1,583,828,815 | 27,183,521 | 964,894,378 | 17,116,948 |
| Pasivos sensibles a tasas | <u>(918,009,892)</u> | <u>(15,755,958)</u> | <u>(825,995,242)</u> | <u>(14,652,918)</u> |
| Posición neta larga | <u>665,818,923</u> | <u>11,427,563</u> | <u>138,899,136</u> | <u>2,464,030</u> |
| Exposición a tasa de cambio - variación 2 % | <u>(679,135,301)</u> | <u>11,427,563</u> | <u>(141,677,119)</u> | <u>2,464,030</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de ocurrir un debilitamiento del 2 % en la tasa de cambio del dólar estadounidense (USD) con respecto al peso dominicano (DOP) causaría un efecto en los resultados de aproximadamente DOP13,316,000 y DOP2,778,000, respectivamente.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la variación de la tasa del dólar estadounidense (USD) de los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Efectivo en caja | 20,000 | 20,000 |
| Depósitos en cuentas corrientes (i): | | |
| En pesos dominicanos | 2,623,373,557 | 525,420,948 |
| En moneda extranjera | 634,800,873 | 290,483,359 |
| Equivalentes de efectivo (nota 14, e) (ii): | | |
| Depósitos a plazo en pesos dominicanos (DOP) | <u>812,262,521</u> | <u>-</u> |
| | <u>4,070,456,951</u> | <u>815,924,307</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

- (i) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, estos depósitos generan intereses a una tasa anual que oscila entre 0.13 % y 0.9 % para ambos años, sobre la base del saldo promedio diario.
- (ii) Corresponde a depósitos a plazo en certificados financieros en pesos dominicanos con vencimientos a menos de 30 días y tasas de interés anual que oscila entre 11.84 %.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los intereses generados por estas cuentas corrientes y equivalentes de efectivo ascendieron a DOP85,796,600 y DOP36,047,083, respectivamente, los cuales se presentan como parte del resultado por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados del período de esos años que se acompañan.

12 Instrumentos financieros

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 2023 | Activos financieros a | | |
|---|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Valor | Costo | Total |
| | razonable | amortizado | |
| | cambios en | | |
| | resultados | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | 4,070,456,951 | 4,070,456,951 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 1,786,052,805 | 1,470,091 | 1,787,522,896 |
| Instrumentos financieros cartera propia comprometida | 173,977,991 | 277,494,368 | 451,472,359 |
| Operaciones de venta con pacto de recompra | 1,598,682,453 | - | 1,598,682,453 |
| Deudores por intermediación | - | 8,906,027 | 8,906,027 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 29,289,831 | 29,289,831 |
| Inversiones en sociedades | - | 60,156,108 | 60,156,108 |
| Total activos financieros | <u>3,558,713,249</u> | <u>4,447,773,376</u> | <u>8,006,486,625</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

a.1 Activo financiero (continuación)

| Al 31 de diciembre de 2022 | <u>Activos financieros a</u> | | <u>Total</u> |
|---|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>Valor razonable cambios en resultados</u> | <u>Costo amortizado</u> | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | 815,924,307 | 815,924,307 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 1,544,713,067 | 441,581,448 | 1,986,294,515 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 342,814,799 | 699,849,039 | 1,042,663,838 |
| Operaciones de venta con pacto de recompra | 396,288,718 | - | 396,288,718 |
| Deudores por intermediación | - | 414,816 | 414,816 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | - | 872,000 | 872,000 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 15,822,036 | 15,822,036 |
| Inversiones en sociedades | - | 8,609,900 | 8,609,900 |
| Total activos financieros | <u>2,283,816,584</u> | <u>1,983,073,546</u> | <u>4,266,890,130</u> |

a.2 Pasivo financiero

| Al 31 de diciembre de 2023 | <u>Pasivos financieros a costo amortizado</u> | <u>Total</u> |
|--|---|-----------------------------|
| Operaciones de venta con pacto de compra | 6,410,865,926 | 6,410,865,926 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 352,631,320 | 352,631,320 |
| Acreedores por intermediación | 75,945,290 | 75,945,290 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 1,311,358 | 1,311,358 |
| Otras cuentas por pagar | 13,542,053 | 13,542,053 |
| Arrendamientos | 18,971,389 | 18,971,389 |
| Total pasivos financieros | <u>6,873,267,336</u> | <u>6,873,267,336</u> |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | |
| Operaciones de venta con pacto de compra | 1,806,047,690 | 1,806,047,690 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 1,302,391,667 | 1,302,391,667 |
| Acreedores por intermediación | 10,377,040 | 10,377,040 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 2,837,600 | 2,837,600 |
| Otras cuentas por pagar | 11,897,609 | 11,897,609 |
| Arrendamientos | 26,564,544 | 26,564,544 |
| Total pasivos financieros | <u>3,160,116,150</u> | <u>3,160,116,150</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

b) Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Un resumen de los resultados a valor razonable de la cartera propia al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable

| Instrumento de renta variable Al 31 de diciembre de 2023 | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | | Subtotal | Total |
|---|------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|-------|
| | | En operación a plazo | En préstamo | | | |
| Cuotas de fondos de inversiones nacionales | 6,499,030 | - | - | - | 6,499,030 | |
| Total IRV | <u>6,499,030</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>6,499,030</u> | |

| Instrumento de renta variable Al 31 de diciembre de 2023 | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | | Subtotal | Total | Cantidad de valores |
|---|------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------------|
| | | En operación a plazo | En préstamo | | | | |
| JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II | 6,499,030 | - | - | - | 6,499,030 | 100 | |
| Total IRV | <u>6,499,030</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>6,499,030</u> | <u>100</u> | |

Renta fija

Instrumentos financieros a valor razonable

| Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2023 | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | | Subtotal | Total |
|---|------------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | En operación a plazo | En préstamo | En garantía por otras operaciones | | |
| Del Estado Dominicano | 1,260,793,948 | 1,598,682,453 | 172,934,317 | 1,043,674 | 1,772,660,444 | 3,033,454,392 |
| De entidades financieras nacionales | 116,773,003 | - | - | - | - | 116,773,003 |
| De empresas/ nacionales | 401,986,824 | - | - | - | - | 401,986,824 |
| Total IRF | <u>1,779,553,775</u> | <u>1,598,682,453</u> | <u>172,934,317</u> | <u>1,043,674</u> | <u>1,772,660,444</u> | <u>3,552,214,219</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Renta fija (continuación)

Instrumentos financieros a valor razonable (continuación)

| Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2023 | Cartera propia disponible | En operación a plazo | Cartera propia restringida | | | Total | Cantidad de valor nominal |
|---|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | | | En préstamo | En garantía por operaciones | Subtotal | | |
| Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom. | 910,307,128 | 835,189,311 | 172,934,317 | - | 1,008,123,628 | 1,918,430,756 | 16,176 |
| Banco Central de la Rep. Dom. | 350,486,820 | 763,493,142 | - | 1,043,674 | 764,536,816 | 1,115,023,636 | 38,976 |
| Consorcio Minero Dominicano, S. A. | 5,393,651 | - | - | - | - | 5,393,651 | 4,686,890 |
| Empresa Generadora de Electricidad ITABO | 116,767,889 | - | - | - | - | 116,767,889 | 1,931,646 |
| Fidecomiso de Oferta Pública de Valores Larimar | 165,155,684 | - | - | - | - | 165,155,684 | 275,812 |
| Acero Estrella, S.R.L. | 65,971,503 | - | - | - | - | 65,971,503 | 61,258,916 |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | 52,961,822 | - | - | - | - | 52,961,822 | 50,000,000 |
| Banco Múltiple Lafise | 63,811,181 | - | - | - | - | 63,811,181 | 530,659 |
| Haina Investment Co, LTD | 32,105 | - | - | - | - | 32,105 | 534 |
| Dominican Power ParnetLDC | 339,605 | - | - | - | - | 339,605 | 5,000 |
| Ingeniería Estrella, S. A. | 48,326,387 | - | - | - | - | 48,326,387 | 460,283 |
| Total IRF | <u>1,779,553,775</u> | <u>1,598,682,453</u> | <u>172,934,317</u> | <u>1,043,674</u> | <u>1,772,660,444</u> | <u>3,552,214,219</u> | <u>119,204,892</u> |

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable

| Instrumento de renta variable Al 31 de diciembre de 2022 | Cartera propia disponible | En operación a plazo | Cartera propia restringida | | Total |
|---|------------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------|
| | | | En préstamo | Subtotal | |
| Acciones nacionales | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversiones nacionales | <u>82,464,449</u> | - | - | - | <u>82,464,449</u> |
| Total IRV | <u>82,464,449</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>82,464,449</u> |

| Instrumento de renta variable Al 31 de diciembre de 2022 | Cartera propia disponible | En operación a plazo | Cartera propia restringida | | Total | Cantidad de valores |
|---|------------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------|--------------------------|------------------------|
| | | | En préstamo | Subtotal | | |
| JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II | 30,285,845 | - | - | - | 30,285,845 | 487 |
| Fondo de Inversión Cerrado Excel II | <u>52,178,604</u> | - | - | - | <u>52,178,604</u> | <u>8,593</u> |
| Total IRV | <u>82,464,449</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>82,464,449</u> | <u>9,080</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Renta fija

Instrumentos financieros a valor razonable

| Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2022 | Cartera propia disponible | <u>Cartera propia restringida</u> | | | Subtotal | Total |
|---|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | | En operación a plazo | En préstamo | En garantía por Otras operaciones | | |
| Del Estado | | | | | | |
| nacionales | 1,163,515,413 | 396,288,718 | 342,794,044 | 20,755 | 739,103,517 | 1,902,618,930 |
| De entidades financieras | | | | | | |
| nacionales | 108,377,432 | - | - | - | - | 108,377,432 |
| De empresas/ nacionales | <u>190,355,773</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>190,355,773</u> |
| Total IRF | <u>1,462,248,618</u> | <u>396,288,718</u> | <u>342,794,044</u> | <u>20,755</u> | <u>739,103,517</u> | <u>2,201,352,135</u> |

| Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2022 | Cartera propia disponible | <u>Cartera propia restringida</u> | | | Subtotal | Total | Cantidad de valor nominal |
|---|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | | En operación a plazo | En préstamo | En garantía por operaciones | | | |
| Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom. | 679,582,565 | 329,113,160 | 342,794,044 | - | 671,907,204 | 1,351,489,769 | 24,282 |
| Banco Central de la Rep. Dom. | 483,932,849 | 67,175,558 | - | 20,755 | 67,196,313 | 551,129,162 | 69,286 |
| Consorcio Minero Dominicano, S. A. | 5,507,156 | - | - | - | - | 5,507,156 | 4,686,890 |
| Empresa Generadora de Electricidad ITABO | 114,114,175 | - | - | - | - | 114,114,175 | 1,931,646 |
| Fidecomiso de Oferta Pública de Valores Larimar | 27,550,188 | - | - | - | - | 27,550,188 | 48,918 |
| Acero Estrella, S.R.L. | 1,563,054 | - | - | - | - | 1,563,054 | 1,258,916 |
| Asociación Popular de Ahorros y Préstamos | 54,419,822 | - | - | - | - | 54,419,822 | 50,000,000 |
| Banco Múltiple Lafise | 53,957,610 | - | - | - | - | 53,957,610 | 530,659 |
| Ingeniería Estrella, S. A. | <u>41,621,199</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>41,621,199</u> | <u>422,183</u> |
| Total IRF | <u>1,462,248,618</u> | <u>396,288,718</u> | <u>342,794,044</u> | <u>20,755</u> | <u>739,103,517</u> | <u>2,201,352,135</u> | <u>58,972,780</u> |

c) Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

Renta fija

| Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2023 | Cartera propia disponible | <u>Cartera propia restringida</u> | | | Subtotal | Total |
|---|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | En operación a plazo | En préstamo | En garantía por otras operaciones | | |
| Del Estado Dominicano | <u>1,470,090</u> | <u>-</u> | <u>277,494,368</u> | <u>-</u> | <u>277,494,368</u> | <u>278,964,458</u> |
| Total IRF | <u>1,470,090</u> | <u>-</u> | <u>277,494,368</u> | <u>-</u> | <u>277,494,368</u> | <u>278,964,458</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

c) Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia (continuación)

Renta fija (continuación)

| Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2023 | Cartera propia disponible | En operación a plazo | Cartera propia restringida | | | Total | Cantidad de valor nominal |
|---|------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| | | | En préstamo | En garantía por operaciones | Subtotal | | |
| Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom. | 1,470,090 | - | 200,428,596 | - | 200,428,596 | 201,898,686 | 1,798 |
| Banco Central de la Rep. Dom. | - | - | 77,065,772 | - | 77,065,772 | 77,065,772 | 7,176 |
| Total IRF | 1,470,090 | - | 277,494,368 | - | 277,494,368 | 278,964,458 | 8,974 |

| Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2022 | Cartera propia disponible | En operación a plazo | Cartera propia restringida | | Subtotal | Total |
|---|------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | | En préstamo | En garantía por otras operaciones | | |
| Del Estado Dominicano | 1,745,474 | - | 1,067,827,261 | - | 1,067,827,261 | 1,069,572,735 |
| De entidades financieras nacionales | 71,857,752 | - | - | - | - | 71,857,752 |
| Total IRF | 73,603,226 | - | 1,067,827,261 | - | 1,067,827,261 | 1,141,430,487 |

| Instrumento de renta fija Al 31 de diciembre de 2022 | Cartera propia disponible | En operación a plazo | Cartera propia restringida | | | Total | Cantidad de valor nominal |
|---|------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|
| | | | En préstamo | En garantía por operaciones | Subtotal | | |
| Ministerio de Hacienda de la Rep. Dom. | 1,529,688 | - | 914,840,872 | - | 914,840,872 | 916,370,560 | 8,019 |
| Banco Central de la Rep. Dom. | 215,786 | - | 152,986,389 | - | 152,986,389 | 153,202,175 | 14,799 |
| Banco Promerica. | 71,857,752 | - | - | - | - | 71,857,752 | 600,000 |
| Total IRF | 73,603,226 | - | 1,067,827,261 | - | 1,067,827,261 | 1,141,430,487 | 622,818 |

13 Deudores por intermediación

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar de deudores por intermediación, como sigue:

| Tipo de intermediación: | 31 de diciembre de 2023 | | 31 de diciembre de 2022 | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------------|----------------|
| | Monto | Total | Monto | Total |
| Intermediación en operaciones a término (a) | <u>8,906,027</u> | <u>8,906,027</u> | <u>414,816</u> | <u>414,816</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

13 Deudores por intermediación (continuación)

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

| | Cuentas por cobrar <u>intermediación</u> | <u>Provisión</u> | <u>Total</u> | Hasta <u>2 días</u> | De 3 a <u>10 días</u> | De 11 a 30 <u>días</u> | Más de <u>30 días</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|--|------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Al 31 de diciembre de 2023 | | | | | | | | |
| Partes jurídicas | 7,581,037 | - | 7,581,037 | 7,580,587 | - | 450 | - | 7,581,037 |
| Personas relacionadas | <u>1,324,990</u> | <u>-</u> | <u>1,324,990</u> | <u>1,064,114</u> | <u>-</u> | <u>260,876</u> | <u>-</u> | <u>1,324,990</u> |
| Total | <u>8,906,027</u> | <u>-</u> | <u>8,906,027</u> | <u>8,644,701</u> | <u>-</u> | <u>261,326</u> | <u>-</u> | <u>8,906,027</u> |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | | |
| Partes jurídicas | 23,293 | - | 23,293 | - | - | 23,293 | - | 23,293 |
| Personas relacionadas | <u>391,523</u> | <u>-</u> | <u>391,523</u> | <u>391,523</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>391,523</u> |
| Total | <u>414,816</u> | <u>-</u> | <u>414,816</u> | <u>391,523</u> | <u>-</u> | <u>23,293</u> | <u>-</u> | <u>414,816</u> |

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía realizó transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas según se detalla a continuación:

| | <u>Transacciones</u> | | <u>Saldos</u> | |
|--|----------------------|-------------------|---------------|---------------|
| | <u>Ingreso</u> | <u>Gasto</u> | <u>Activo</u> | <u>Pasivo</u> |
| Al 31 de diciembre de 2023 | | | | |
| Deudores por intermediación (a) | - | - | 1,324,990 | - |
| Cuentas por pagar (b) | - | - | - | 1,311,358 |
| Intermediación de operaciones a término (c) | 99,527,631 | 5,215,044 | - | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (e) | 23,736,530 | 259,850 | 1,120,052,353 | - |
| Otros activos (f) | - | 5,843,636 | 987,271 | - |
| Préstamos Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (g) | - | 7,960,417 | - | - |
| Pagos por remuneraciones al personal (h) | <u>-</u> | <u>64,899,781</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 2022 | | | | |
| Deudores por intermediación (a) | - | - | 414,816 | - |
| Cuentas por cobrar (a) | - | - | 872,000 | - |
| Cuentas por pagar (b) | - | - | - | 2,837,600 |
| Intermediación de operaciones a término (c) | 152,830,893 | 8,281,477 | - | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (e) | 24,913,738 | 292,360 | 366,183,371 | - |
| Otros activos (f) | - | 4,973,587 | 981,445 | - |
| Préstamos Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples (g) | - | 4,800,000 | - | 501,066,667 |
| Pagos por remuneraciones al personal (h) | - | <u>62,442,197</u> | - | - |

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía presenta saldos por cobrar por la suma de DOP1,324,900 y DOP1,286,816, respectivamente, correspondiente a comisiones por intermediación financiera al Banco de Reservas de la República Dominicana y sus filiales, los cuales se presentan como parte de los deudores por intermediación y las cuentas por cobrar relacionadas en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía presenta saldos por pagar por la suma de DOP1,311,358 y DOP2,837,600, 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 2023 y 2022, 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 DOP99,527,631 y DOP152,830,893, 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 2023 y 2022, 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 DOP5,215,044 y DOP8,281,477, 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 2023 y 2022, la Compañía no presenta saldos por operaciones de venta al contado con pacto de compra a plazo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

- (e) Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, 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 DOP1,120,052,353 y DOP366,183,371, 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 2023 y 2022, 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 DOP23,736,530 y DOP24,913,738, 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 DOP259,850 y DOP292,360, 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 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa mantiene saldos por seguros pagados por anticipado por la suma de DOP987,271 y DOP981,445, 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 financiera de esos años que se acompañan.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 DOP10,809,482 y DOP13,015,658, respectivamente. Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 DOP249,197 y DOP239,405, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

- (g) Al 31 diciembre de 2022, mantenía saldos por pagar del principal de una línea de crédito por DOP800,000,000, y sus intereses por pagar de DOP1,066,667, los cuales se presentan como parte de las obligaciones con bancos e instituciones financieras en el estado de situación que se acompaña. Al 31 de diciembre de 2023 la compañía no mantenía línea de crédito. La tasa de interés anual de este préstamo al 31 de diciembre de 2022 es de 12.80% para los préstamos en moneda nacional.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

- (g) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 DOP7,960,417 y DOP4,800,000, respectivamente y se presentan como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- (h) Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las remuneraciones y compensaciones a gerencia general y subgerencias, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Remuneraciones del personal | | |
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 24,833,959 | 24,821,823 |
| Otras remuneraciones | 10,914,806 | 8,476,799 |
| Beneficios por terminación | 534,733 | - |
| Bonos y /o gratificaciones | <u>28,616,283</u> | <u>29,143,575</u> |
| Total | <u>64,899,781</u> | <u>62,442,197</u> |

15 Inversiones en sociedades

Un detalle de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 | | | | |
| Bolsa de Valores de la República Dominicana | 60,155,108 | 100 | 411,902 | 4.595% |
| Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. | <u>1,000</u> | 1,000 | 1 | 0.001% |
| | <u>60,156,108</u> | | | |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Inversiones en sociedades (continuación)

| Al 31 de diciembre de 2022 | <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 | 247,301 | 3.233 % |
| Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. | <u>1,000</u> | 1,000 | 1 | 0.001 % |
| | <u>8,609,900</u> | | | |

b) Un movimiento de las inversiones por sociedad durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Bolsa de Valores de la República Dominicana | | |
| Saldo inicial | 8,608,900 | 8,608,900 |
| Adiciones | <u>51,546,208</u> | <u>-</u> |
| Saldo final | <u>60,155,108</u> | <u>8,608,900</u> |
| Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. | | |
| Saldo inicial | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> |
| Saldo final | <u>1,000</u> | <u>1,000</u> |

El detalle de los resultados obtenidos por las inversiones en otras sociedades durante los años terminados en el 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Dividendos recibidos: | | |
| Bolsa de Valores de la República Dominicana | 6,215,693 | 3,996,475 |
| Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. | <u>-</u> | <u>865</u> |
| Total | <u>6,215,693</u> | <u>3,997,340</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no posee control o influencia significativa en estas sociedades.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

16 Activos intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>Sistema de computación</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------------------|----------------------------|
| Saldo al 1ro. de enero y al 31 de diciembre de 2023 | 23,692,635 | 23,692,635 |
| Amortización: | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2022 | (14,150,505) | (14,150,505) |
| Cargos por amortización | <u>(4,237,675)</u> | <u>(4,237,675)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | (18,388,180) | (18,388,180) |
| Cargos por amortización | <u>(4,348,567)</u> | <u>(4,348,567)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>(22,736,747)</u> | <u>(22,736,747)</u> |
| Valor neto: | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | <u>5,304,455</u> | <u>5,304,455</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | <u>955,888</u> | <u>955,888</u> |

17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos, neto, es como sigue:

| | <u>Mejoras en propiedad arrendada</u> | <u>Edificaciones</u> | <u>Mobiliario y equipos de oficina</u> | <u>Equipos de transporte</u> | <u>Total</u> |
|--|---|----------------------|--|----------------------------------|--------------------|
| Costo: | | | | | |
| Saldos al 1ro de enero de 2022 | 16,820,473 | - | 18,820,233 | 120,082 | 35,760,788 |
| Adiciones | - | - | 3,254,921 | - | 3,254,921 |
| Bajas | - | - | <u>(2,333,198)</u> | - | <u>(2,333,198)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>16,820,473</u> | <u>-</u> | <u>19,741,956</u> | <u>120,082</u> | <u>36,682,511</u> |
| Adiciones | - | 430,457 | 886,053 | - | 1,316,510 |
| Retiros | - | - | <u>(80,110)</u> | - | <u>(80,110)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>16,820,473</u> | <u>430,457</u> | <u>20,547,899</u> | <u>120,082</u> | <u>37,918,911</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto (continuación)

| | <u>Mejoras en propiedad arrendada</u> | <u>Edificaciones</u> | <u>Mobiliario y equipos de oficina</u> | <u>Equipos de transporte</u> | <u>Total</u> |
|--|---|------------------------|--|----------------------------------|----------------------------|
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | |
| Saldos al 1ro de enero de 2022 | (6,144,506) | - | (14,501,680) | (58,010) | (20,704,196) |
| Cargos por depreciación | (1,974,234) | - | (3,264,731) | (14,504) | (5,253,469) |
| Retiros | - | - | 123,220 | - | 123,220 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>(8,118,740)</u> | <u>-</u> | <u>(17,643,191)</u> | <u>(72,514)</u> | <u>(25,834,445)</u> |
| Cargos por depreciación | (1,974,234) | (13,032) | (1,082,658) | (14,504) | (3,084,428) |
| Retiros | - | - | 80,110 | - | 80,110 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>(10,092,974)</u> | <u>(13,032)</u> | <u>(18,645,739)</u> | <u>(87,018)</u> | <u>(28,838,763)</u> |
| Valor neto: | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>8,701,733</u> | <u>-</u> | <u>2,098,765</u> | <u>47,568</u> | <u>10,848,066</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>6,727,499</u> | <u>417,425</u> | <u>1,902,160</u> | <u>33,064</u> | <u>9,080,148</u> |

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.

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>Un año o menos</u> | <u>Más de un año</u> | <u>Total</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| 31 de diciembre de 2023 | | | |
| Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento | <u>9,014,786</u> | <u>9,956,603</u> | <u>18,971,389</u> |
| 31 de diciembre de 2022 | | | |
| Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento | <u>8,209,728</u> | <u>18,354,815</u> | <u>26,564,544</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Arrendamientos (continuación)

i. Activos por derecho de uso

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

| | <u>Edificaciones</u> | |
|---|----------------------------|--|
| <u>Costo:</u> | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2023 | 44,401,266 | |
| <u>Amortización:</u> | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2022 | (13,811,114) | |
| Cargo por amortización | <u>(7,692,301)</u> | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | (21,503,415) | |
| Cargos por amortización | <u>(7,698,780)</u> | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>(29,202,195)</u> | |
| Valor neto: | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>15,199,071</u> | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>22,897,851</u> | |

ii. Importes reconocidos en resultados

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|------------------|------------------|
| Intereses de pasivos por arrendamientos | 1,147,881 | 1,536,461 |
| Gasto de amortización de activos por derecho a uso | <u>7,698,780</u> | <u>7,692,301</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Arrendamientos (continuación)

iii. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el total de salida de efectivo por pago de estos arrendamientos ascendió a DOP8,351,134 y DOP8,099,642, 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 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Depósitos en garantías | 1,641,888 | 1,588,526 |
| Seguros pagados por anticipado | 1,096,504 | 981,445 |
| Fianzas pagadas | 114,421 | 114,421 |
| Otros | <u>3,693,520</u> | <u>2,757,531</u> |
| | <u>6,546,333</u> | <u>5,441,923</u> |

20 Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| A costo amortizado: | | |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazos (a) | 6,410,865,926 | 1,806,047,690 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 21) | <u>352,631,320</u> | <u>1,302,391,667</u> |
| | <u>6,763,497,246</u> | <u>3,108,439,357</u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2.5 % hasta 14 %.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023

| Contrapartes | <u>Tasa promedio</u> | <u>Vencimiento</u> | | | <u>Valor razonable</u> |
|--------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>%</u> | <u>Hasta 7 días</u> | <u>Más 7 días</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| Personas físicas | 9.11 | - | 1,142,774,789 | 1,142,774,789 | 1,051,844,665 |
| Personas jurídicas | <u>2.70</u> | - | <u>3,908,044,465</u> | <u>3,908,044,465</u> | <u>3,793,414,105</u> |
| Total | <u>11.81</u> | - | <u>5,050,819,254</u> | <u>5,050,819,254</u> | <u>4,845,258,770</u> |

31 de diciembre de 2022

| Contrapartes | | | | | |
|---------------------|--------------------|----------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Personas físicas | 6.18 | - | 608,477,311 | 608,477,311 | 595,123,399 |
| Personas jurídicas | <u>2.25</u> | - | <u>1,187,464,366</u> | <u>1,187,464,366</u> | <u>1,149,624,326</u> |
| Total | <u>8.43</u> | - | <u>1,795,941,677</u> | <u>1,795,941,677</u> | <u>1,744,747,725</u> |

- ii. Operaciones con pacto de compra posterior.

31 de diciembre de 2023

| Contrapartes | <u>Tasa promedio</u> | <u>Vencimiento</u> | | | <u>Valor razonable</u> |
|--------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>%</u> | <u>Hasta 7 días</u> | <u>Más 7 días</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| Personas físicas | 8.12 | - | 1,334,423,509 | 1,334,423,509 | 1,094,361,965 |
| Personas jurídicas | <u>6.50</u> | - | <u>25,623,163</u> | <u>25,623,163</u> | <u>21,638,105</u> |
| Total | <u>14.63</u> | - | <u>1,360,046,672</u> | <u>1,360,046,672</u> | <u>1,116,000,070</u> |

31 de diciembre de 2022

| Contrapartes | | | | | |
|---------------------|--------------------|----------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Personas físicas | <u>11.5</u> | - | <u>10,106,013</u> | <u>10,106,013</u> | <u>9,434,355</u> |
| Total | <u>11.5</u> | - | <u>10,106,013</u> | <u>10,106,013</u> | <u>9,434,355</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 2023 y 2022, es el siguiente:

| | <u>Pasivos</u> | | | <u>Patrimonio</u> | |
|--|--|--|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | <u>Operaciones de venta al contado con compra a plazos</u> | <u>Obligaciones con bancos e instituciones financieras</u> | <u>Arrendamientos</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
| 2023 | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2023 | 1,806,047,690 | 1,302,391,667 | 26,564,544 | 929,552,362 | 4,064,556,263 |
| Cambios por flujos de efectivo de financiamiento: | | | | | |
| Financiamientos obtenidos | 17,576,181,809 | 350,000,000 | - | - | 17,926,181,809 |
| Financiamientos pagados | (13,076,950,319) | (1,300,000,000) | - | - | (14,376,950,319) |
| Pasivos por arrendamientos pagados | - | - | (8,351,134) | - | (8,351,134) |
| Dividendos o participaciones distribuidos | - | - | - | (158,423,028) | (158,423,028) |
| Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento | <u>(4,499,231,490)</u> | <u>(950,000,000)</u> | <u>(8,351,134)</u> | <u>(158,423,028)</u> | <u>3,382,457,328</u> |
| Efecto de cambios en moneda extranjera | 19,229,804 | - | (389,902) | - | 18,839,902 |
| Otros cambios relacionados con pasivos: | | | | | |
| Gastos de intereses | 449,640,921 | 32,650,764 | 1,147,881 | - | 483,439,566 |
| Intereses pagados | (363,283,979) | (32,411,111) | - | - | (395,695,090) |
| Total otros cambios relacionados con pasivos | <u>86,356,942</u> | <u>239,653</u> | <u>1,147,881</u> | <u>-</u> | <u>87,744,476</u> |
| Total otros cambios relacionados con patrimonio - resultados del período | - | - | - | 187,725,212 | 187,725,212 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>6,410,865,926</u> | <u>352,631,320</u> | <u>18,971,389</u> | <u>958,854,546</u> | <u>7,741,323,181</u> |
| | | | | | |
| | <u>Pasivos</u> | | | <u>Patrimonio</u> | |
| | <u>Operaciones de venta al contado con compra a plazos</u> | <u>Obligaciones con bancos e instituciones financieras</u> | <u>Arrendamientos</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
| 2022 | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2022 | 2,572,411,441 | 136,249,333 | 34,889,891 | 953,795,922 | 3,697,346,587 |
| Cambios por flujos de efectivo de financiamiento: | | | | | |
| Financiamientos obtenidos | 14,336,865,207 | 1,600,000,000 | - | - | 15,936,865,207 |
| Financiamientos pagados | (15,069,374,922) | (436,000,000) | - | - | (15,505,374,922) |
| Pasivos por arrendamientos pagados | - | - | (8,099,642) | - | (8,099,642) |
| Dividendos o participaciones distribuidos | - | - | - | (200,000,000) | (200,000,000) |
| Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento | <u>(732,509,715)</u> | <u>1,164,000,000</u> | <u>(8,099,642)</u> | <u>(200,000,000)</u> | <u>223,390,643</u> |
| Efecto de cambios en moneda extranjera | - | - | (1,762,166) | - | (1,762,166) |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos financieros (continuación)

| | <u>Pasivos</u> | | | <u>Patrimonio</u> | |
|--|---|--|--------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | <u>Obligaciones por financiamientos</u> | <u>Obligaciones con bancos e instituciones financieras</u> | <u>Arrendamientos</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
| 2022 | | | | | |
| Otros cambios relacionados con pasivos: | | | | | |
| Gastos de intereses | 201,990,424 | 26,852,089 | 1,536,461 | - | 230,378,974 |
| Intereses pagados | (235,844,460) | (24,709,755) | - | - | (260,554,215) |
| Total otros cambios relacionados con pasivos | <u>(33,854,036)</u> | <u>2,142,334</u> | <u>1,536,461</u> | <u>-</u> | <u>(30,175,241)</u> |
| Total otros cambios relacionados con patrimonio - resultados del período | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>175,756,440</u> | <u>175,756,440</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>1,806,047,690</u> | <u>1,302,391,667</u> | <u>26,564,544</u> | <u>929,552,362</u> | <u>4,064,556,263</u> |

21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con bancos locales ascendentes a DOP350,000,000 y DOP1,300,000,000, respectivamente, los cuales devengan un interés anual promedio de un 11.95 % y 13.27 %, respectivamente, para líneas con monedas locales, y un saldo de intereses pendientes por pagar por DOP2,631,320 y DOP2,391,667, respectivamente. El gasto por estas líneas de crédito durante el período terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendió a un monto de DOP32,650,764 y DOP26,852,089, 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 están garantizadas con depósitos y títulos valores.

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

31 de diciembre de 2023

| | <u>Vencimientos</u> | | | | | <u>Total</u> |
|--|---------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| | <u>Hasta 1 mes</u> | <u>De 1 a 3 meses</u> | <u>3 meses a 1 año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>Más de 5 años</u> | |
| Obligaciones con instituciones financieras – | | | | | | |
| Banco Múltiple BHD, S. A. | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>352,631,320</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>352,631,320</u> |
| Total | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>352,631,320</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>352,631,320</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

31 de diciembre de 2022

| | <u>Vencimientos</u> | | | | | <u>Total</u> |
|---|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | <u>Hasta</u> <u>1 mes</u> | <u>De 1 a</u> <u>3 meses</u> | <u>3 meses</u> <u>a 1 año</u> | <u>De 1</u> <u>a 5 años</u> | <u>Más de</u> <u>5 años</u> | |
| Obligaciones con instituciones financieras - Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiple | - | - | 501,066,667 | - | - | 501,066,667 |
| Banco Popular Dominicano, S. A. Banco Múltiple | - | - | 801,325,000 | - | - | 801,325,000 |
| Total | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,302,391,667</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,302,391,667</u> |

22 Otros pasivos

22.1 Acreedores diversos

Un resumen de los acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Intermediación de operaciones a término - personas físicas | <u>75,945,290</u> | <u>10,377,040</u> |

22.2 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Servicios profesionales | 2,468,512 | 3,125,088 |
| Custodia de valores | 1,568,950 | 996,102 |
| Saldo acreedor (a) | 2,006,298 | 65,709 |
| Otras | <u>7,498,293</u> | <u>7,710,710</u> |
| Total | <u>13,542,053</u> | <u>11,897,609</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)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Acumulaciones por pagar y otras obligaciones

Un detalle de las acumulaciones y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bonificación por pagar | 26,369,025 | 22,994,494 |
| Retenciones de empleados | 739,602 | 2,762,105 |
| Retenciones por pagar | <u>17,566,283</u> | <u>21,603,961</u> |
| | <u>44,674,910</u> | <u>47,360,560</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 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 199,798,322 | 193,483,796 |
| Más (menos) diferencias permanentes: | | |
| Gastos no deducibles | 1,271,834,275 | 1,046,530,130 |
| Ingresos no gravables | (1,383,069,018) | (1,183,313,106) |
| Otras partidas no deducibles | <u>11,018,068</u> | <u>11,515,887</u> |
| | <u>(100,216,675)</u> | <u>(125,267,089)</u> |
| Más (menos) diferencias temporales: | | |
| Diferencia en gasto de depreciación fiscal | (1,501,625) | (12,587) |
| Pagos de arrendamiento | (9,050,749) | (8,973,902) |
| Intereses por arrendamiento | 1,147,881 | 1,536,461 |
| Amortización por derecho de uso NIIF 16 | 7,698,780 | 7,692,301 |
| Pérdida en venta de activo | (2,846) | (49,436) |
| Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas | (939,327) | (974,999) |
| Ajustes por inflación sistemas informáticos | (1,146,695) | (975,758) |
| Provisiones no admitidas | 5,659,389 | 16,847,877 |
| Diferencia cambiaria año anterior | 958,015 | 1,913,371 |
| Diferencia en tasa cambiaria del año actual | <u>(5,002,986)</u> | <u>(958,015)</u> |
| | <u>(2,180,163)</u> | <u>16,045,313</u> |
| Pérdida compensable del período | <u>(19,269,351)</u> | <u>(18,605,147)</u> |
| Renta neta imponible | <u>78,132,133</u> | <u>65,656,873</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía calificó para liquidar el impuesto sobre la renta con base al 27 % de la renta imponible.

Un resumen del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Renta neta imponible | 78,132,133 | 65,656,873 |
| Tasa impositiva | <u>27 %</u> | <u>27 %</u> |
| Impuesto determinado | 21,095,676 | 17,727,356 |
| Menos: | | |
| Saldo a favor ejercicio anterior | (21,766,831) | - |
| Anticipos pagados | (27,077,482) | (32,272,848) |
| Anticipos no compensados | 8,026,035 | 3,814,811 |
| Retenciones instituciones financieras | <u>(6,163,744)</u> | <u>(11,036,150)</u> |
| Saldo a favor (a) | <u>(25,886,346)</u> | <u>(21,766,831)</u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo a favor se presenta como impuestos por cobrar en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

Un movimiento por concepto del impuesto sobre la renta diferido durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

| | Saldo al <u>inicio</u> | Reconocimiento en resultados, <u>neto</u> | Saldo al <u>final</u> |
|--------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|
| Pérdidas fiscales trasladables | - | 10,405,449 | 10,405,449 |
| Diferencia en cambio | - | (1,350,806) | (1,350,806) |
| Provisiones | - | (295,410) | (295,410) |
| Mejoras, mobiliario y equipos | <u>-</u> | <u>263,333</u> | <u>263,333</u> |
| | <u>-</u> | <u>9,022,566</u> | <u>9,022,566</u> |

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto sobre la renta, neto está compuesto de la siguiente manera:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| Corriente | 21,095,676 | 17,727,356 |
| Diferido | <u>(9,022,566)</u> | <u>-</u> |
| | <u>12,073,110</u> | <u>17,727,356</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

24 Impuesto sobre la renta (continuación)

De conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana (el Código), 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 Código 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 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Pérdidas fiscales ajustadas por inflación | 57,808,053 | 74,420,588 |
| Pérdidas fiscales compensadas en el período | <u>(19,269,351)</u> | <u>(18,605,147)</u> |
| Pérdidas fiscales disponibles con beneficios futuros para ser compensadas | <u>38,538,702</u> | <u>55,815,441</u> |

Las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros al 31 de diciembre de 2023, se podrán aprovechar como sigue:

| | |
|------|--------------------------|
| 2024 | 19,269,351 |
| 2025 | <u>19,269,351</u> |
| | <u>38,538,702</u> |

Una conciliación de la tasa efectiva de tributación durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|--|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| | <u>%</u> | <u>Monto</u> | <u>%</u> | <u>Monto</u> |
| Beneficio neto | 93.96 | 187,725,212 | 90.84 | 175,756,440 |
| Impuesto sobre la renta | <u>6.04</u> | <u>12,073,110</u> | <u>9.16</u> | <u>17,727,356</u> |
| Beneficio antes de impuesto sobre la renta | <u>100.00</u> | <u>199,798,322</u> | <u>100.00</u> | <u>193,483,796</u> |
| Impuesto aplicando la tasa impositiva | 27.00 | 53,945,547 | 27.00 | 52,240,625 |
| Gastos no deducibles | 171.87 | 343,395,254 | 146.04 | 282,563,135 |
| Ingresos no gravables | (186.90) | (373,428,635) | (165.13) | (319,494,539) |
| Otras partidas no deducibles | 1.49 | 2,974,878 | 1.61 | 3,109,289 |
| Efecto en cambio partidas que originan diferencias de tiempo | <u>(7.42)</u> | <u>(14,813,934)</u> | <u>(0.36)</u> | <u>(691,154)</u> |
| | <u>6.04</u> | <u>12,073,110</u> | <u>9.16</u> | <u>17,727,356</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de las categorías de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | | <u>2022</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 | 3,558,713,249 | 3,558,713,249 | 2,283,816,584 | 2,283,816,584 |
| - <i>Medidos a costo amortizado:</i> | | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 4,070,456,951 | 4,070,456,951 | 815,924,307 | 815,924,307 |
| Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado | 278,964,458 | 268,732,469 | 1,141,430,487 | 1,043,386,243 |
| Inversiones en sociedades | 60,156,108 | N/D | 8,609,900 | N/D |
| Deudores por intermediación | 8,906,027 | 8,906,027 | 414,816 | 414,816 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | - | - | 872,000 | 872,000 |
| Otras cuentas por cobrar | 29,289,831 | 29,289,831 | 15,822,036 | 15,822,036 |
| Total activos financieros | <u>8,006,486,624</u> | <u>7,936,098,527</u> | <u>4,266,890,130</u> | <u>4,160,235,986</u> |
| Pasivos financieros: | | | | |
| - <i>Medidos a costo amortizado:</i> | | | | |
| Obligaciones por financiamiento | (6,410,865,926) | (6,410,865,926) | (1,806,047,690) | (1,806,047,690) |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | (352,631,320) | (352,631,320) | (1,302,391,667) | (1,302,391,667) |
| Acreedores por intermediación | (75,945,290) | (75,945,290) | (10,377,040) | (10,377,040) |
| Cuentas por pagar relacionadas | (1,311,358) | (1,311,358) | (2,837,600) | (2,837,600) |
| Otras cuentas por pagar | (13,542,053) | (13,542,053) | (11,897,609) | (11,897,609) |
| Arrendamientos | (18,971,389) | (18,971,389) | (26,564,544) | (26,564,544) |
| Total pasivos financieros | <u>(6,873,267,336)</u> | <u>(6,873,267,336)</u> | <u>(3,160,116,150)</u> | <u>(3,160,116,150)</u> |
| Instrumentos financieros, netos | <u>1,133,219,288</u> | <u>1,062,831,191</u> | <u>1,106,773,980</u> | <u>1,000,119,836</u> |

N/D: No disponible.

26 Patrimonio

a) Un resumen del patrimonio del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

| | <u>2023</u> | | <u>2022</u> | |
|----------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | <u>Acciones</u> | <u>Total</u> | <u>Acciones</u> | <u>Total</u> |
| Autorizadas | | | | |
| Acciones ordinarias | | | | |
| DOP1,000 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 | | | | |
| DOP1,000 cada una | <u>160,720</u> | <u>160,720,000</u> | <u>160,720</u> | <u>160,720,000</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

26 Patrimonio (continuación)

b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio de la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>Cantidad de acciones</u> | <u>Capital</u> | <u>Reservas</u> | <u>Resultado acumulado</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| 31 de diciembre de 2023 | | | | |
| Saldo inicial | 160,720 | 160,720,000 | 35,400,184 | 929,552,362 |
| Aumento - beneficio del año | - | - | - | 187,725,212 |
| Disminución - dividendos pagados | - | - | - | (158,423,028) |
| | <u>160,720</u> | <u>160,720,000</u> | <u>35,400,184</u> | <u>958,854,546</u> |
| 31 de diciembre de 2022 | | | | |
| Saldo inicial | 160,720 | 160,720,000 | 35,400,184 | 953,795,922 |
| Aumento - beneficio del año | - | - | - | 175,756,440 |
| Disminución - dividendos pagados | - | - | - | (200,000,000) |
| | <u>160,720</u> | <u>160,720,000</u> | <u>35,400,184</u> | <u>929,552,362</u> |

c) Un detalle de la participación de los accionistas sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>Cantidad de acciones</u> | <u>Capital</u> | <u>Reservas</u> | <u>Resultado acumulado</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| 31 de diciembre de 2023 | | | | |
| Tenedora Banreservas, S. A. | 152,684 | 152,684,000 | 33,630,175 | 910,911,819 |
| Seguros Reservas, S. A. | 8,036 | 8,036,000 | 1,770,009 | 47,942,727 |
| | <u>160,720</u> | <u>160,720,000</u> | <u>35,400,184</u> | <u>958,854,546</u> |
| 31 de diciembre de 2022 | | | | |
| Tenedora Banreservas, S. A. | 152,684 | 152,684,000 | 33,630,175 | 873,074,744 |
| Seguros Reservas, S. A. | 8,036 | 8,036,000 | 1,770,009 | 56,477,618 |
| | <u>160,720</u> | <u>160,720,000</u> | <u>35,400,184</u> | <u>929,552,362</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reserva está compuesta por la reserva legal requerida de conformidad con la Ley No. 249-17 Mercado de Valores, la cual asciende a DOP32,144,000 para ambos años, y la reserva legal adicional asciende a DOP3,256,184 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 2023 y 2022, es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos por intermediación: | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | <u>109,699,693</u> | <u>193,421,333</u> |
| Ingresos por servicios: | | |
| Gestión de custodia de valores | <u>52,996,374</u> | <u>20,368,181</u> |

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

28 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 2023 y 2022, es como sigue:

| 31 de diciembre de 2023 | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | | | Total DOP | |
|--|--------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | Comisiones | Ajuste a valor razonable | | Venta cartera propia | | Otros | | Intereses | | Otros | | |
| Tipo de contrato | | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | |
| A valor razonable | - | 1,082,975,538 | (1,020,823,273) | 289,758,455 | (35,972,828) | 184,703,195 | (176,078,245) | 299,208,749 | - | - | - | 623,771,591 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A costo amortizado | - | - | - | - | - | - | - | 150,529,854 | (449,640,921) | (731,550) | - | (299,842,617) |
| Intereses sobre financiamientos | - | - | - | - | - | - | - | - | (33,798,645) | - | - | (33,798,645) |
| Ingresos por custodia de valores | 52,996,374 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 52,996,374 |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 109,699,693 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 109,699,693 |
| Gastos por comisiones y servicios | (31,614,842) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (31,614,842) |
| Otras comisiones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (797,791) | (797,791) |
| Total | 131,081,225 | 1,082,975,538 | (1,020,823,273) | 289,758,455 | (35,972,828) | 184,703,195 | (176,078,245) | 449,738,603 | (483,439,566) | (731,550) | (797,791) | 420,413,763 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

28 Resultados por operaciones con instrumentos financieros (continuación)

| 31 de diciembre de 2022 | Tipo de contrato | Comisiones | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | | | Total DOP |
|--|------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------|
| | | | Ajuste a valor razonable | | Venta cartera propia | | Otros | | Intereses | | Otros | | |
| | | | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | |
| A valor razonable | - | 899,570,005 | (935,373,206) | 221,556,025 | (14,556,310) | 237,135,340 | (223,321,191) | 251,310,942 | - | - | - | 436,321,605 | |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| A costo amortizado | - | - | - | - | - | - | - | 69,309,991 | (201,990,424) | (455) | - | (132,680,888) | |
| Intereses sobre financiamientos | - | - | - | - | - | - | - | - | (28,388,550) | - | - | (28,388,550) | |
| Ingresos por custodia de valores | 20,368,181 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,368,181 | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 193,421,333 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 193,421,333 | |
| Gastos por comisiones y servicios | (65,438,182) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (65,438,182) | |
| Otras comisiones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (503,150) | (503,150) | |
| Total | | <u>148,351,332</u> | <u>899,570,005</u> | <u>(935,373,206)</u> | <u>221,556,025</u> | <u>(14,556,310)</u> | <u>237,135,340</u> | <u>(223,321,191)</u> | <u>320,620,933</u> | <u>(230,378,974)</u> | <u>(455)</u> | <u>(503,150)</u> | <u>423,100,349</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

29 Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos de administración y comercialización durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Sueldos al personal | 52,781,172 | 48,365,133 |
| Beneficios al personal | 74,460,814 | 66,897,516 |
| Aportes al plan de pensiones | 8,866,220 | 7,766,513 |
| Gastos de representación | 2,424,826 | 2,272,293 |
| Otras compensaciones al personal | <u>6,604,747</u> | <u>7,921,473</u> |
| Total remuneraciones y beneficios al personal | <u>145,137,779</u> | <u>133,222,928</u> |
| Promoción y publicidad | <u>4,751,047</u> | <u>4,127,821</u> |
| Total gastos operativos | <u>4,751,047</u> | <u>4,127,821</u> |
| Servicios de proveedores locales | 28,557,739 | 24,704,209 |
| Servicios de proveedores extranjeros | 2,139,716 | 2,395,886 |
| Gasto de amortización de activos por derecho de uso (nota 18) | 7,698,780 | 7,692,301 |
| Asesoría | 6,650,448 | 6,205,554 |
| Amortización de software (nota 16) | 4,348,567 | 4,237,675 |
| Gastos de depreciación (nota 17) | 3,084,428 | 5,253,469 |
| Cuotas y comisiones pagadas | 8,148,195 | 7,953,874 |
| Gastos de comunicaciones | 2,510,573 | 2,278,561 |
| Electricidad | 1,130,748 | 1,123,316 |
| Seguro y reaseguros | 1,879,036 | 239,405 |
| Mantenimiento y reparaciones | 1,966,234 | 1,856,377 |
| Otros | <u>20,867,176</u> | <u>17,712,581</u> |
| Total otros gastos de administración | <u>88,981,640</u> | <u>81,653,208</u> |
| Total de gastos de administración y comercialización | <u>238,870,466</u> | <u>219,003,957</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

30 Compromisos

Un resumen de los compromisos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, cuya cuota es de DOP112,777 y DOP103,946, respectivamente, pagadera mensualmente. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022 es de DOP1,353,324 y DOP1,247,353, 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 2023 y 2022, la cuota por esta membresía es de DOP100,000 para ambos años. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por este concepto es de DOP1,200,000 y DOP1,010,000, respectivamente, 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 2023 y 2022, este contempla un pago anual por mantenimiento de DOP115,030 y DOP120,000, respectivamente, y pagos mensuales por accesos de usuarios al sistema. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por este concepto fue de DOP656,400 y DOP817,463, 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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por este concepto fue de DOP4,000,000 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 DOP195,418. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por estos servicios fue de DOP2,345,046 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 Contingencia y compromisos

31.1 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 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa no presenta cuentas de orden contingentes.

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP135,891,661,729 y DOP120,001,986,971, 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país | 4,185,289,680 | 4,035,289,680 |
| Operaciones de mutuos - multiregistros | 4,746,851,126 | 1,725,426,226 |
| Dividendos pagados en acciones (BVRD) | <u>26,518,200</u> | <u>22,143,300</u> |
| Total | <u>8,958,659,006</u> | <u>5,782,859,206</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 Contingencias y compromisos (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

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

| Inversiones & Reservas, S. A. (Puesto de Bolsa) Al 31 de diciembre de 2023 (En pesos dominicanos) | | | | | |
|--|--------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Contratos | Contratos de derivados especulativos | | | | |
| | Fecha de pacto | Fecha de liquidación | Monto nominal | Precio pactado | Valor de mercado |
| Contratos de compra <i>spot</i> de títulos valores | 29/12/2023 | 03/01/2024 | 10,000,000 | 117.770856% | 11,777,086 |
| Total | | | 10,000,000 | | 11,777,086 |

| Inversiones & Reservas, S. A. (Puesto de Bolsa) Al 31 de diciembre de 2023 (En pesos dominicanos) | | | | | |
|--|--------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 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 títulos valores | 29/12/2023 | 03/01/2024 | 10,000,000 | 117.770856% | 11,777,086 |
| Total | | | 10,000,000 | | 11,777,086 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 Contingencias y compromisos (continuación)

31.2 Otras contingencias y compromisos no relacionados con la actividad de intermediación de valores (continuación)

| Inversiones & Reservas, S. A. (Puesto de Bolsa) Al 31 de diciembre de 2023 (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 títulos valores | 29/12/2023 | 02/01/2023 | 95,000 | 102.185534% | 95,404 |
| Total | | | 95,000 | | 95,404 |

Nota: tasa de cambio utilizada 58.2643

| Inversiones & Reservas, S. A. (Puesto de Bolsa) Al 31 de diciembre de 2022 (En pesos dominicanos) | | | | | |
|--|--------------------------------------|----------------------|------------------|----------------|------------------|
| 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 | 30/12/2022 | 02/01/2023 | 2,000,000 | 98.834300% | 2,010,263 |
| Total | | | 2,000,000 | | 2,010,263 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 Contingencias y compromisos (continuación)

31.2 Otras contingencias y compromisos no relacionados con la actividad de intermediación de valores (continuación)

| Inversiones & Reservas, S. A. (Puesto de Bolsa) Al 31 de diciembre de 2022 (En pesos dominicanos) | | | | | |
|--|--------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|------------------|
| 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 títulos valores | 30/12/2022 | 02/01/2023 | 270,000 | 99.187029% | 267,312 |
| Contratos de venta <i>spot</i> de títulos valores | 30/12/2022 | 02/01/2023 | 200,000 | 100.574500% | 201,026 |
| Total | | | 470,000 | | 468,338 |

32 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 2023 y 2022, 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 No. 249-17, sus reglamentos, normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

33 Otras revelaciones importantes

33.1 Adopción de medidas transitorias

A partir del 14 de marzo de 2022, el Puesto de Bolsa se acogió a las medidas transitorias detalladas en la nota 2 a los estados financieros y consecuentemente, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 reconoció pérdidas no realizadas de su portafolio de inversiones que mantenía al 31 de diciembre de 2022 por DOP48,050,953, según se detalla a continuación:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

33 Otras revelaciones importantes (continuación)

33.1 Adopción de medidas transitorias (continuación)

| Emisor | Código ISIN | Fecha de reclasificación | Efecto de reclasificación del portafolio | | | | Tipo |
|---|--------------|--------------------------|--|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------|
| | | | Valor nominal | Costo amortizado | Valor de mercado | Pérdida no reconocida | |
| Ministerio de Hacienda | DO1005211227 | 30/09/2022 | 470,000,000 | 528,915,154 | 496,096,454 | (32,818,700) | Restringido |
| Ministerio de Hacienda | DO1005211227 | 18/10/2022 | 25,000,000 | 29,964,033 | 26,388,109 | (3,575,924) | Restringido |
| Banco Central de la República Dominicana | DO1002223423 | 14/11/2022 | 76,000,000 | 70,922,221 | 69,350,281 | (1,571,940) | Restringido |
| Banco Central de la República Dominicana | DO1002223423 | 14/11/2022 | 230,000 | 214,633 | 209,876 | (4,757) | Disponible |
| Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana | DO2003000323 | 27/12/2022 | 60,000,000 | 70,393,094 | 60,313,462 | (10,079,632) | Disponible |
| Total | | | 631,230,000 | 700,409,135 | 652,358,182 | (48,050,953) | |

En fecha 17 de julio de 2023, el Puesto de Bolsa cesó su adopción de las medidas transitorias detalladas en la nota 2 a los estados financieros.

34 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 2023 y 2022, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- ◆ Contratos derivados financieros.
- ◆ Propiedades de inversión.
- ◆ Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- ◆ Provisiones.
- ◆ Plan de beneficios basados en acciones.
- ◆ Hechos relevantes.
- ◆ Hechos posteriores.
- ◆ Estados financieros ajustados por inflación.

INVERSIONES Y
RESERVAS S.A.-
GERENCIA GENERAL

Firmado digitalmente por
INVERSIONES Y RESERVAS
S.A.-GERENCIA GENERAL
Fecha: 2024.07.09 14:40:46
-04'00'

Roberto Cabañas
Gerente General

MARY TRINNY
MUÑOZ
VALERIO

Firmado digitalmente
por MARY TRINNY
MUÑOZ VALERIO
Fecha: 2024.07.09
12:56:40 -04'00'

Mary Muñoz
Gerente de Contabilidad