

Descripción	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015
DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES)	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.00		
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT		
DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.00		
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.00		
INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR (Nota 4.4.18, 4.4.19)	60,790,529.77	51,690,891.90
1.5.1.00.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	262,439.36	236,949.05
Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 RENDIMIENTOS POR COBRAR		
POR DISPONIBILIDAD	262,439.36	236,949.05
1.5.1.99.00.00.00.00.00		
(PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	5,515,682.98	787,801.10
1.5.2.01.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA		
PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD - T -	5,515,682.98	787,801.10
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28 Rendimientos por cobrar -		
Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización Portafolio TVD - T -	5,515,682.98	787,801.10
1.5.2.01.99.00.00.00.00		
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de		
Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T	0.00	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE		
DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD - PIC -	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 Rendimientos por Cobrar		
- Portafolio De Títulos Valores de Deuda Para Comercialización Portafolio TVD - PIC -		
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda		
Para Comercialización - Portafolio TVD - PIC -)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.00		
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores		
de deuda Para Comercialización - Portafolio TVD - PIC -)	0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES		
DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD - I -	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos por Cobrar -		
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento		
portafolio TVD - I -	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.00		
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos		
Valores de Deuda Mantenidos Hasta el vencimiento - Portafolio TVD - I -)	0.00	0.00
1.5.3.00.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES		
1.5.3.01.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA		
COEMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES - T -	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10 Rendimientos por Cobrar -		
Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones - T -	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.00		
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para		
Comercialización - Portafolio de Acciones - T -)	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES		
DISPONIBLE PARA COEMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES - PIC -	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25 Rendimientos por Cobrar -Portafolio		
de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización Portafolio de Acciones -PIC-		
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible		
para Comercialización - Portafolio de Acciones - PIC -)	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.00		
(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible		
para Comercialización - Portafolio de Acciones - PIC -)	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.00		
INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	254,003.75
Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 RENDIMIENTOS POR COBRAR OTRAS INVERSIONES	0.00	254,003.75
1.5.4.99.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES		
(OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	33,049,022.20	49,301,721.58
Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 RENDIMIENTOS POR COBRAR		
DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	33,049,022.20	49,301,721.58
1.5.5.99.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES REGULARES -RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR		
DEPOSITOS CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
1.5.6.01.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07		
Rendimiento por Cobrar Préstamo de Margen	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.00		
(Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.00		
RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO		
DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0.00	0.00
1.5.6.02.01.00.00.00.00		
Rendimientos por Cobrar - Prestamos de dinero con riesgo de crédito		
directo no autorizado por la SIV	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.00		
(Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito		
Directo No Autorizado Por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.00		
HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	21,963,385.23	1,110,416.42
Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	21,963,385.23	1,110,416.42
1.5.7.99.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR		
COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.00		
INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12		
INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS EN GARANTIA	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR		
- DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA)	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.00		
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (*) (Nota 4.4.8)	8,609,900.00	8,609,900.00
1.6.1.00.00.00.00.00.00		
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	8,609,900.00	8,609,900.00
Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98		
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	8,609,900.00	8,609,900.00

Descripción	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015	
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03 INVERSIONES EN SUCURSALES	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO (Nota 4.4.9)	4,316,629.36	5,709,470.12
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS (Nota 4.4.10)	65,593,224.43	43,027,895.52
TOTAL ACTIVO	1,031,165,774.89	1,504,583,125.41	

6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 4.4.15, 4.4.18)	0.00	725,917,475.10
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.04.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	0.00	0.00
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	0.00	0.00
6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	0.00	725,917,475.10
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	0.00	0.00
6.1.5.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.07.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.08.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	0.00	0.00
6.1.6.01.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.01.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.02.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.03.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.03.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.08.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.6.08.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PO	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 4.4.15)	61,422,266,561.37	31,351,146,949.08
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA (Nota 4.4.15)	1,895,677,625.37	1,519,087,000.11

William Read Ortiz
Presidente

Manuel Castillo
Gerente General

Andrés Guerrero
Contralor

Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad



Descripción	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015
PASIVO	685,412,809.78	1,198,347,098.19
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR		
CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS VALORES	0.00	0.00
SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		
FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA		
SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA		
VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS		
A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN		
TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL		
A 365 DIAS)	0.00	0.00
TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN		
TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 4.4.11, 4.4.18)	607,765,874.63	1,084,356,499.89
OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	607,765,874.63	1,084,356,499.89
OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR -BANCO DEL EXTERIOR	0.00	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0.00	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0.00	0.00
OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES		
DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00	0.00
DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS		
FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (Nota 4.4.18)	2,017,868.78	5,198,641.41
INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA		
EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES		
CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,017,868.78	5,198,641.41
INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO		
RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES		
CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 4.4.12, 4.4.19)	75,629,066.37	108,791,956.89
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
TOTAL PASIVO	685,412,809.78	1,198,347,098.19
INTERESES MINORITARIOS		
(Coresponde a la cuarta parte de los resultados, o a los activos netos, que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a través de otras empresas dependientes a la contraloría del grupo)		
GESTION OPERATIVA	94,574,858.89	110,115,902.21
(Corresponde al Resultado Neto del estado de Resultado a la fecha de presentación del Balance General)		
PATRIMONIO	345,752,965.11	306,236,027.22
CAPITAL SOCIAL (Nota 4.4.16.1)	160,720,000.00	160,720,000.00
ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0.00	0.00
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00	0.00
RESERVAS DE CAPITAL	35,400,184.15	35,400,184.15
RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES (Nota 4.4.16.2)	35,180,000.00	35,180,000.00
Reservas Legal (Nota 4.4.16.3)	220,184.15	220,184.15
RESERVA VOLUNTARIA	0.00	0.00
AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	149,632,780.96	110,115,843.07
RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	149,632,780.96	110,115,843.07
RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A		
VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET- MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSION EN TITULOS		
VALORES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA		
CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSION EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00

Descripción	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
3.7.1.00.00.00.00.00.0 INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILILES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0 (REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILILES EXTRANJERAS)	0.00	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
Total Patrimonio	<u>345,752,965.11</u>	<u>306,236,027.22</u>
Total Pasivo + Patrimonio	<u>1,031,165,774.89</u>	<u>1,504,583,125.41</u>

(Signature)
 William Read Ortiz
 Presidente

(Signature)
 Manvel Castillo
 Gerente General



(Signature)
 Andrés Guerrero
 Contralor

(Signature)
 Janet Lizardo
 Gerente de Contabilidad



Descripción	Acumulado		Semestre	
	Del 01/01/2016 al 31/12/2016	Del 01/01/2015 al 31/12/2015	Del 01/07/2016 al 31/12/2016	Del 01/07/2015 al 31/12/2015
INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS				
RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD	4.1.1.00.00.00.00.00.0	103,510,908.46	49,464,712.04	70,222,255.68
RENDIMIENTO POR INVERSIONES	4.1.2.00.00.00.00.00.0	5,194,604.41	2,118,720.00	2,475,246.74
RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	4.1.2.01.00.00.00.00.0	98,316,304.05	102,431,341.64	67,747,008.94
RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	4.1.2.02.00.00.00.00.0	25,834,068.92	19,521,487.92	9,556,824.61
RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	4.1.2.03.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	4.1.2.04.00.00.00.00.0	98,444.57	254,003.75	254,003.75
RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	4.1.3.00.00.00.00.00.0	72,383,790.56	82,655,849.97	57,936,180.58
RENDIMIENTOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	4.1.3.01.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	4.1.3.02.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	4.1.4.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE MARGEN	4.1.4.01.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	4.1.4.02.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	4.1.9.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
Total Ingresos Financieros		103,510,908.46	109,135,657.00	70,222,255.68
GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS (Nota 4.4.5)				
GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	5.1.1.00.00.00.00.00.0	68,052,848.05	71,458,101.45	48,490,369.85
GASTOS POR TITULOS VALORES DE DEUDA/OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	5.1.2.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	5.1.3.00.00.00.00.00.0	68,052,848.05	71,458,101.45	48,490,369.85
GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	5.1.4.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	5.1.5.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	5.1.6.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	5.1.7.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
Total Gastos Financieros		68,052,848.05	71,458,101.45	48,490,369.85
MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)		35,458,060.41	37,677,555.55	21,731,885.83

[Handwritten signature]

Descripción	Acumulado		Semestre	
	Del 01/01/2016 al 31/12/2016	Del 01/01/2015 al 31/12/2015	Del 01/07/2016 al 31/12/2016	Del 01/07/2015 al 31/12/2015
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS	0.00	0.00	0.00	0.00
FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Disminución de Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS	0.00	0.00	0.00	0.00
FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Gasto de Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provision)	35,458,060.41	37,677,555.55	17,254,025.97	21,731,885.83

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
 Estado de Resultado Resumido Semestral
 Por los periodos comprendidos del 01 de julio al 31 de diciembre 2016 y 2015
 (Expresado en pesos dominicanos)

Descripción	Acumulado		Semestre	
	Del 01/01/2016 al 31/12/2016	Del 01/01/2015 al 31/12/2015	Del 01/07/2016 al 31/12/2016	Del 01/07/2015 al 31/12/2015
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	513,761,410.12	295,374,248.84	398,587,535.43	55,456,942.06
INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	334,031,094.27	241,159,230.76	278,102,866.63	32,739,060.68
INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTIA	0.00	0.00	0.00	0.00
GANANCIAS EN CAMBIO	5,556,925.61	2,902,232.39	4,261,860.15	231,160.41
GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	141,931,364.85	11,712,764.75	109,169,329.19	3,024,695.68
INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	489.37	400.84	0.00	26.98
GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	30,163,201.24	37,700,918.01	6,117,126.96	18,611,427.89
GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	2,078,334.78	1,898,702.09	936,352.50	850,570.42
Total Otros Ingresos Operativos	513,761,410.12	295,374,248.84	398,587,535.43	55,456,942.06
OTROS GASTOS OPERATIVOS (Nota 4.4.5)	347,868,863.61	106,155,647.88	282,281,305.47	20,749,322.67
GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	174,079,415.07	61,909,055.05	164,329,315.90	3,700,803.46
GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDAS EN CAMBIO	5,488,581.41	2,330,296.78	3,892,619.52	229,562.93
PERDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	7,535,288.46	3,618,776.59	3,009,046.02	3,370,111.11
GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	160,575,182.27	38,291,507.93	110,860,073.56	13,445,169.43
OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	190,396.40	6,011.53	190,250.47	3,675.74
Total Otros Gastos Operativos	347,868,863.61	106,155,647.88	282,281,305.47	20,749,322.67
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)	201,350,606.92	226,896,156.51	133,560,255.93	56,439,505.22
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (Nota 4.4.5)	106,732,581.74	107,253,948.85	51,634,734.92	54,617,489.24
MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)	94,618,025.18	119,642,207.66	81,925,521.01	1,822,015.98
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
 Estado de Resultado Resumido Semestral
 Por los periodos comprendidos del 01 de julio al 31 de diciembre 2016 y 2015
 (Expresado en pesos dominicanos)

Descripción	Acumulado		Semestre	
	Del 01/01/2016 al 31/12/2016	Del 01/01/2015 al 31/12/2015	Del 01/07/2016 al 31/12/2016	Del 01/07/2015 al 31/12/2015
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)	94,618,025.18	119,642,207.66	81,925,521.01	1,822,015.98
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 4.4.13)	43,166.29	9,526,305.45	43,166.29	-14,853,227.32
RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)	<u>94,574,858.89</u>	<u>110,115,902.21</u>	<u>81,882,354.72</u>	<u>16,675,243.30</u>
4.5.0.00.00.00.00.00.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.00	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00

William Read Ortiz
 Presidente

Manuel Castillo
 Gerente General

Andrés Guerrero
 Contralor

Janet Lizardo
 Gerente de Contabilidad

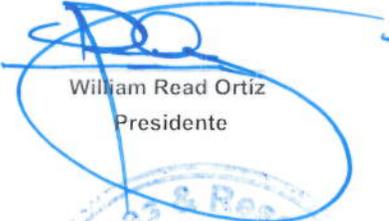


Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/12/2015
1.3.2.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD</i>		
1.3.3.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</i>		
1.3.3.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones</i>		
1.3.3.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones</i>		
1.3.9.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</i>		
1.3.9.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores</i>		
1.3.9.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores</i>		
1.4.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN</i>		
1.4.1.99.01.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado</i>		
1.4.1.99.02.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados – Préstamos de Margen – Para prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)</i>		
1.4.2.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES</i>		
1.4.3.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>(PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)</i>		
1.4.4.99.00.00.00.00.0	6.00	0.00
<i>(PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)</i>		
1.5.1.99.00.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES</i>		
1.5.2.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-</i>		
1.5.2.01.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-</i>		
1.5.2.01.99.02.00.00.0	0.00	0.00
<i>Regimen de Provisiones Automaticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-</i>		
1.5.2.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-</i>		
1.5.2.02.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-</i>		
1.5.2.02.99.02.00.00.0	0.00	0.00
<i>Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"</i>		
1.5.2.03.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-</i>		
1.5.2.03.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-</i>		
1.5.2.03.99.02.00.00.0	0.00	0.00
<i>(Regimen de Provisiones Automaticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de acciones -T-)</i>		
1.5.3.01.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-</i>		
1.5.3.01.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"</i>		
1.5.3.02.99.00.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones – Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</i>		
1.5.3.02.99.01.00.00.0	0.00	0.00
<i>Provisiones Regulares – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</i>		

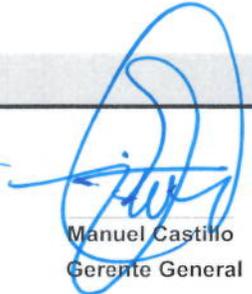
Descripcion	Acumulado al 31/12/2016	Acumulado al 31/12/2015
1.5.3.02.99.02.00.00.0 Régimen de Provisiones Automáticas – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES – RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.00.0 Provisiones Regulares – Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES REGULARES – RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y TV en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0 Provisiones – Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Margen	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES REGULARES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.0 PROVISIÓN – BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.0 PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.00.0 RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN – OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.00.0 Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.9.7.02.99.00.00.00.0 Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.9.7.03.99.00.00.00.0 Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.9.7.04.99.00.00.00.0 Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
1.9.7.05.99.00.00.00.0 Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - VARIOS)	0.00	0.00
lores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
Total Provisiones Regulares y Automáticas	0.00	0.00

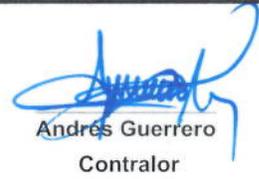
[Handwritten signatures and initials in blue ink]

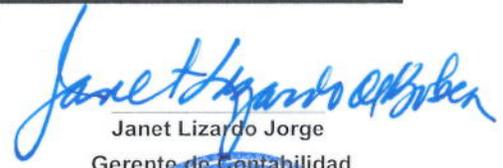
Descripcion	Acumulado al	
	31/12/2016	31/12/2015


 William Read Ortiz
 Presidente




 Manuel Castillo
 Gerente General


 Andres Guerrero
 Contralor


 Janet Lizardo Jorge
 Gerente de Contabilidad



Inversiones & Reservas, S. A., Puesto de Bolsa
 Estado de la Cartera de Inversiones
 Al 31 de diciembre del año 2016 y 2015

Al 31 de diciembre 2016

1. Acciones								
Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

2. Títulos valores de deuda

Pesos								
Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1005204412	MH	80,300,000.00	83,159,632.88	83,166,469.10	-6,836.22	DOP	OTC	100.00%
Total		80,300,000.00	83,159,632.88	83,166,469.10	-6,836.22			100.00%

Dólares

DO2009904114	CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA MACAO, S. A. (CEOM)	1,791,210.00	1,792,903.75	1,792,946.67	-42.92	USD/46.7111	OTC	73.33%
DO2010160110	COMPANIA DE ELECTRICIDAD DE PUERTO PLATA, S. A. (CEPP)	14,990.00	14,990.01	14,990.00	0.01	USD/46.7111	OTC	0.61%
DO2009304729	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	64,112.00	66,031.43	65,944.07	87.37	USD/46.7111	OTC	2.62%
DO2009304828	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	126,618.00	130,003.19	130,236.24	-233.05	USD/46.7111	OTC	5.18%
USP3579EAH01	MINISTERIO DE HACIENDA	84,000.00	91,476.04	91,338.95	137.09	USD/46.7111	OTC	3.44%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	285,000.00	320,886.08	320,949.33	-63.25	USD/46.7111	OTC	11.67%

DO2009304919	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	76,863.00	76,898.85	76,899.10	-0.25	USD/46,7111	OTC	3.15%
Total		2,442,793.00	2,493,189.37	2,493,304.36	-114.99			100.00%

3. Contratos de compra Spot
a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

a) Títulos Valores de Deuda

Pesos								
Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total			0,00		0,00	0,00		

Dólares

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

7. Contratos de compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

d) Oro

8. Contratos de venta futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

d) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total							

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005205112	MH	69,600,000.00	69,699,540.60	70,681,653.60	(982,113.00)	DOP	OTC	11.60%
DO1005204412	MH	530,500,000.00	549,429,138.69	549,437,258.50	(8,119.81)	DOP	OTC	88.40%
Total		600,100,000.00	619,128,679.29	620,118,912.10	(990,232.81)			100.00%

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

William Read-Ortiz
Presidente

Miguel Castillo
Gerente General

Andrés Guerrero
Contralor

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

2. Títulos valores de deuda

PESOS

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1005234625	MH	64.300.000,00	81.069.106,82	81.073.941,00	-4.834,18	DOP	OTC	3589,75%
DO1002246325	BCRD	30.000,00	30.047,09	30.093,09	-46,00	DOP	OTC	1,67%
Total		64.330.000,00	81.099.153,91	81.104.034,09	-4.880,18			3591,4%

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0,00	n/a	n/a
Total						0,00		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Pesos

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total			0,00		0,00	0,00		

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

Pesos

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1006204412	06/10/2015	04/04/2016	64.700.000,00	104,969745%	68.239.995,80	-324.570,78	DOP	OTC
DO1005205013	02/09/2015	01/02/2016	112.100.000,00	101,783400%	114.202.771,80	-103.580,40	DOP	OTC
DO1005204214	16/09/2015	14/01/2016	13.300.000,00	107,705787%	14.402.038,00	-77.168,33	DOP	OTC
DO1006204412	09/10/2015	06/04/2016	88.800.000,00	104,973702%	93.658.603,20	-441.955,82	DOP	OTC
DO1005205013	22/10/2015	20/01/2016	116.300.000,00	101,738000%	118.481.555,40	-160.261,40	DOP	OTC
DO1006204412	03/11/2015	01/04/2016	87.200.000,00	105,230886%	91.971.060,90	-209.728,52	DOP	OTC
DO1005204412	08/12/2015	03/03/2016	30.100.000,00	106,566483%	31.748.891,40	329.619,96	DOP	OTC
DO1006205013	19/10/2015	16/02/2016	17.400.000,00	101,745800%	17.726.389,20	-22.620,00	DOP	OTC
DO1006205013	19/10/2015	16/02/2016	50.500.000,00	101,745800%	51.447.279,00	-65.650,00	DOP	OTC
DO1006204412	30/12/2015	06/01/2016	20.700.000,00	105,254899%	21.832.579,80	-44.815,74	DOP	OTC
Total			601.100.000,00		623.709.164,40	-1.120.731,04		

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
USP3579EBE60	30/11/2015	14/01/2016	1.712.000,00	103,976343%	1.780.926,83	-851,84	USD/45.5544	OTC
Total			1.712.000,00		1.780.926,83	-851,84		

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Código SIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
0	Banco de Reservas	31,850,000.00	31,850,000.00	31,850,000.00	0	DOP	100%
Total		31,850,000.00	31,850,000.00	31,850,000.00	-		100%

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Código SIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1005234625	MH	19,100,000.00	24,081,181.03	24,082,617.00	-1,435.97	DOP	OTC	#DIV/0!
DO1005205013	MH	620,000,000.00	631,905,413.40	631,629,960.00	275,453.40	DOP	OTC	#DIV/0!
DO1005204412	MH	511,000,000.00	534,347,554.30	538,958,854.00	-4,611,259.70	DOP	OTC	#DIV/0!
Total		1,150,100,000.00	1,190,334,148.73	1,194,671,431.00	-4,337,282.27			#DIV/0!

a) Títulos Valores de Deuda

Código SIN	Títulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Código SIN	Acciones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Inversiones en otras obligaciones

Código SIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

William Reed Ortiz
Presidente

Manuel Castillo
Gerente General

Andrés Guerrero
Contralor

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



Capital Social (Nota 4.4.16.1)	Actualización del Capital Social y la Corrección Monetaria	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital (Nota 4.4.16.2, 4.4.16.3)	Ajustes al Patrimonio	Resultados		Variación neta en Patrimonio por Cambios en el valor razonable por Mark To Market	R.E.I. (Acciones en tesorería)	Total Patrimonio
					Resultados Acumulados Distribuibles	Resultados Acumulados No Distribuibles			
100,000,000.00	0	0	20,220,184.15	0	151,858,220.86	0	0	0	272,078,405.01

Asignación de Utilidades

Aportes a Capital	0	0	0	0	0	0.0	0	0	0
Transferencia de Reservas	0	0	0	0	0	0.0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	0	110,115,902.21	0	0	110,115,902.21
Dividendos	0	0	0	0	0	(75,958,280.00)	0	0	-75,958,280.00
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	-	0	0	0
Otros (especificar)	60,720,000.00	0	0	15,180,000.00	0	(75,900,000.00)	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2015	160,720,000.00	0	0	35,400,184.15	0	110,115,843.07	0	0	306,236,027.22

Asignación de Utilidades

Aportes a Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	0	94,574,858.89	0	0	94,574,858.89
Dividendos	0	0	0	0	0	(55,057,921.00)	0	0	(55,057,921.00)
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros (especificar)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2016	160,720,000.00	-	-	35,400,184.15	-	149,632,780.96	-	-	345,752,965.11

William Read Ortiz
 Presidente

Manuel Castillo
 Gerente General

Andrés Guerrero
 Contralor

Janet Lizardo
 Gerente de Contabilidad



	Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2016	Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	94,574,858.89	110,115,902.21
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones	-	-
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a valores	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	-	-
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	-	-
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	-	-
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	-	-
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	-	-
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	2,598,009.16	2,201,462.46
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para negociar - Portafolio TVD - "1"	(118,527,424.31)	(42,119,869.30)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar Portafolio	-	-
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(9,099,637.87)	17,616,297.75
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(23,479,697.51)	(38,062,230.69)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	-	-
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(3,180,772.63)	5,102,391.41
Variación Neta de Otros Pasivos	(33,162,890.52)	(37,530,188.74)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(90,277,554.79)	17,323,765.10
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	-	-
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos	-	-
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(476,590,625.26)	121,356,499.89
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	-	-
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	-	-
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	-	-
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones	-	-
Variación Neta de los Pasivos Financieros Indexados a Valores	-	-
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	-	-
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	-	-
Capital Social	-	60,720,000.00
Reservas de Capital	-	15,180,000.00
Pago de Dividendos	(55,057,921.00)	(151,858,280.00)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(531,648,546.26)	45,398,219.89
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto 35 de Inversiones en Títulos Valores	-	-
Variación Neta de Portafolio Bruto 35 de Inversiones en Títulos Valores	-	-
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles	-	-
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	31,850,000.00	(31,850,000.00)
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	574,552,518.90	(43,777,420.80)
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	-	-
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	-	-
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo	-	-
Variación Neta de Préstamos portafolio de inversiones permanentes en Empresas	-	-
Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	-	-
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	-	-
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(290,799.80)	(2,638,570.10)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	606,111,719.10	(78,265,990.90)
Variación Neta de Disponibilidad	(15,814,381.95)	(15,544,005.91)
Efectivo al inicio del período	87,919,502.78	103,463,508.69
Efectivo al Final del Año	72,105,121.83	87,919,502.78


 William Read Ortiz
 Presidente


 Manuel Castillo
 Gerente General




 Andrés Guerrero
 Contralor


 Janet Lizardo
 Gerente de Contabilidad

