



**INVERSIONES & RESERVAS, S. A.**  
Estados de Flujos de Efectivo  
Valores en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<b>Del 01 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de junio de 2019</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:</b>			
Comisiones recaudadas (pagadas)		(9,825,794)	(23,564,716)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		1,174,837,952	1,621,894,114
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados		-	-
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(24,790,227)	5,277,600,755
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(92,305,336)	(80,456,329)
Intereses pagados		(18,659,012)	(3,506,767)
Impuestos pagados		9,706,612	9,561,149
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		32,972,867	32,476,875
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>1,071,937,061</b>	<b>6,834,005,080</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	15	511	503
Incorporación de propiedades, planta y equipo	17	(51,584,948)	(8,002,468)
Venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>(51,584,437)</b>	<b>(8,001,964)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros		(1,521,949,327)	(6,609,030,635)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		53,627,544	(8,819,877)
Dividendos pagados		60,867,584	(68,620,305)
Aumentos de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>(1,407,454,200)</b>	<b>(6,686,470,818)</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>		<b>(387,101,575)</b>	<b>139,532,298</b>
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		-	-
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		<b>(387,101,575)</b>	<b>139,532,298</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		<b>509,837,871</b>	<b>370,305,573</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		<b>122,736,296</b>	<b>509,837,871</b>

\_\_\_\_\_  
**Nathasha Paulino**  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
**Mary Muñoz**  
Gerente de Contabilidad