

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y el Consejo de Administración de
Inversiones & Reservas, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Inversiones & Reservas, S. A. (la Compañía o el Puesto de Bolsa), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, así como los estados de resultados del periodo y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, que comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Inversiones & Reservas, S. A., al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Otro Asunto

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos de la Compañía considerados en su conjunto. La información incluida en los anexos I (Estado de provisiones regulares y automáticas), II (Estado de cartera de inversiones) y III (Estado de cartera de custodia) se presenta con propósito de análisis adicional en los estados financieros y no para presentar la situación financiera y los resultados de operaciones de la Compañía. Esta información ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes con relación a los estados financieros básicos considerados en conjunto.

(Continúa)



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

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.
- ◆ Evaluamos que las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.

(Continúa)



- ◆ 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

29 de marzo de 2018

Santo Domingo,
República Dominicana

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 11, 12, 26	608,844,687	118,044,137
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8, 9, 12, 26	2,032,214,375	3,623,660,086
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	8, 9, 12, 26	3,341,369,644	-
Deudores por intermediación	8, 12, 13	-	135,354
Otras cuentas por cobrar	8, 12, 26	30,291,424	4,959,536
Impuestos por cobrar	25	49,905,960	59,762,333
Inversiones en sociedades	12, 15, 26	8,609,900	8,609,900
Activos intangibles	16	29,228,131	1,364,862
Mejoras, mobiliarios y equipos, neto	17	9,276,822	5,295,399
Otros activos	12, 19	10,151,311	2,467,081
TOTAL DE ACTIVOS		<u>6,119,892,254</u>	<u>3,824,298,688</u>

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Pasivos	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos financieros:			
A costo amortizado:			
Obligaciones por financiamiento	8, 12, 20, 26	5,599,477,228	3,117,968,874
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	8, 12, 20, 21	-	45,073,194
Otros pasivos financieros	12	-	82,741,054
Cuentas por pagar relacionadas	8, 12, 14, 22, 26	19,322,143	4,552,786
Otras cuentas por pagar	8, 12, 22, 23, 26	135,614,943	20,887,129
Acumulaciones por pagar y otras obligaciones	22, 24	13,269,201	14,816,378
Impuestos por pagar	22, 24	1,938,603	1,914,358
Total pasivos		<u>5,769,622,118</u>	<u>3,287,953,773</u>
Patrimonio:	27		
Capital pagado		160,720,000	160,720,000
Reserva legal		35,400,184	35,400,184
Resultados acumulados		340,224,731	74,990,784
Resultados del ejercicio		33,988,903	265,233,947
Otro resultado integral		(220,063,682)	-
Total de patrimonio		<u>350,270,136</u>	<u>536,344,915</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6,119,892,254</u>	<u>3,824,298,688</u>

Nathasha Paulino
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de resultados del período y otros resultados integrales

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

		Años terminados el 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado por instrumentos financieros:	14, 30		
A valor razonable		436,950,552	417,587,927
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(4,524,645)	(88,432,753)
A costo amortizado		<u>(209,574,373)</u>	<u>(50,823,721)</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>222,851,534</u>	<u>278,331,453</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles	14, 28, 30	3,854,564	167,928,977
Gastos por comisiones y servicios	14, 30	<u>(45,151,744)</u>	<u>(21,326,221)</u>
Total resultados por intermediación		<u>(41,297,180)</u>	<u>146,602,756</u>
Gastos por financiamiento	14	(20,243,376)	(43,189,791)
Gastos de administración y comercialización:	14	<u>(130,131,976)</u>	<u>(122,778,536)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia en cambio	10	1,033,084	792,837
Resultado de inversiones en sociedades	15	626	572
Otros ingresos (gastos)	14	<u>11,753,832</u>	<u>14,862,671</u>
Total otros resultados		<u>12,787,542</u>	<u>15,656,080</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	25	43,966,544	274,621,962
Impuesto sobre la renta, neto	25	<u>(9,977,641)</u>	<u>(9,388,015)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>33,988,903</u>	<u>265,233,947</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo - inversiones de deuda valor razonable con cambio en otros resultados integrales	27	<u>(220,063,682)</u>	<u>-</u>
Total resultado integral del periodo		<u>(186,074,779)</u>	<u>265,233,947</u>

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

Nathasha Paulino
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Otro resultado Integral</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de diciembre de 2017		160,720,000	35,400,184	55,406,709	94,574,859	-	346,101,752
Resultados del ejercicio		-	-	-	265,233,947	-	265,233,947
Transferencia de resultados		-	-	94,574,859	(94,574,859)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos		-	-	(74,990,784)	-	-	(74,990,784)
Saldos al 31 de diciembre del 2017		160,720,000	35,400,184	74,990,784	265,233,947	-	536,344,915
Resultados del ejercicio		-	-	-	33,988,903	-	33,988,903
Transferencia de resultados		-	-	265,233,947	(265,233,947)	-	-
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		-	-	-	-	(220,063,682)	(220,063,682)
Saldos al 31 de diciembre del 2018		160,720,000	35,400,184	340,224,731	33,988,903	(220,063,682)	350,270,136

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

Nathasha Paulino
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
	<u>Nota:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Comisiones recaudadas (pagadas)		(41,161,826)	168,430,787
Egreso neto por instrumentos financieros		(1,751,000,187)	(2,487,013,557)
Gastos de administración y comercialización pagados		(126,684,206)	(119,787,233)
Intereses pagados	21	(20,243,376)	(43,189,789)
Impuestos pagados	29	(121,268)	(8,656,733)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		<u>83,355,913</u>	<u>(24,767,147)</u>
Flujo neto usado en actividades de la operación		<u>(1,855,854,950)</u>	<u>(2,514,983,672)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	15	626	572
Incorporación de propiedades, planta y equipo	17	(7,197,632)	(1,535,035)
Venta de mejoras, mobiliarios y equipos		<u>158,400</u>	<u>-</u>
Flujo neto usado en las actividades de inversión		<u>(7,038,606)</u>	<u>(1,534,463)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Ingreso neto por pasivos financieros		2,353,694,106	2,635,999,376
Ingreso neto por financiamiento de partes relacionadas		-	1,186,120
Dividendos pagados		<u>-</u>	<u>(74,990,784)</u>
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>2,353,694,106</u>	<u>2,562,194,712</u>
Flujo neto total positivo del período		490,800,550	45,676,577
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>490,800,550</u>	<u>45,676,577</u>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>118,044,137</u>	<u>72,367,560</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>608,844,687</u>	<u>118,044,137</u>

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

Nathasha Paulino
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de flujos de efectivo (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	Años terminados el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		<u>33,988,903</u>	<u>265,233,947</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación	17	2,991,220	2,599,863
Amortización	16	389,961	389,960
Pérdida en deterioro de las inversiones a valor razonable con cambio en ORI	8, 25	3,864,106	-
Impuestos sobre la renta	29	9,977,641	9,388,015
Pérdida en disposición de mobiliarios y equipos		66,589	1,479
Costos financieros, neto	21	20,243,376	43,189,789
Cambios netos en activos y pasivos:			
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		1,591,445,711	(2,765,345,010)
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI		(3,565,297,432)	-
Deudores por intermediación		135,354	21,828,031
Cuentas por cobrar		(25,331,888)	(4,797,103)
Activos intangibles	16	(28,253,230)	-
Otros activos		(7,684,230)	(251,059)
Cuentas por pagar		129,497,171	(37,180,936)
Acumulaciones y otros pasivos		<u>(1,523,558)</u>	<u>2,713,552</u>
Total de ajustes		<u>(1,869,479,209)</u>	<u>(2,727,463,419)</u>
Intereses pagados	21	(20,243,376)	(43,189,789)
Impuesto sobre la renta pagado	25	<u>(121,268)</u>	<u>(9,564,411)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(1,855,854,950)</u>	<u>(2,514,983,672)</u>

Las notas en las páginas 1 a 64 son parte integral de estos estados financieros.

Nathasha Paulino
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

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

Notas a los Estados Financieros

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 No. SVPB-013, a cargo de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el No. PB-024.

La Compañía se encuentra ubicada en la Avenida Winston Churchill No. 808, esquina Víctor Garrido Puello, Edificio Empresarial Hylsa, 3er. Nivel, Local 302, ensanche Evaristo Morales, 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 2018 y 2017, los principales ejecutivos del puesto de bolsa son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Raúl Ovalle Marte	Presidente ad-hoc
Nathasha J. Paulino Tavárez	Gerente General - Interina
Janet Lizardo Jorge	Gerente de Contabilidad
Patricia Musri Canalda	Gerente de Operaciones
Jesús Núñez Grullón	Gerente de Cumplimiento
Mary Triny Muñoz Valerio	Gerente de Riesgo
Jaime Alberto Valenzuela Esteva	Gerente de Estructuración

2 Base de contabilidad

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

2 Base de contabilidad (continuación)

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados del período y otros resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y de 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 29 de marzo de 2019.

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

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

Supuestos e incertidumbres

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se presenta en la nota 25 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)

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 reporta directamente al gerente general.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros, para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF, así como sobre 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, que 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 puede 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 que se acompañan han sido preparados sobre la base de costo histórico con excepción de los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, que son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad

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

6.1 Transacciones en moneda extranjera

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

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

6.2 Reconocimiento de ingresos

6.2.1 Ingresos financieros

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

6.2.2 Ingresos por comisiones

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

6.2.3 Ingresos por ventas de inversiones

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (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 cuenta de capitalización individual, consiste de 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, mas 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 financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

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

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.4 Costos financieros (continuación)

- ♦ Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

Costos por financiamiento

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

6.5 Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente. 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)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (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 de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados de situación financiera.

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

6.6 Mejoras, mobiliarios y equipos

Reconocimiento y medición

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.6 Mejoras, mobiliario y equipos (continuación)

Depreciación (continuación)

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 5 años.

6.8 Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

Reconocimiento y medición inicial (continuación)

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

6.8.1 Clasificación y medición posterior

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

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, 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.
- ♦ 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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

Evaluación del modelo de negocio (continuación)

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”.

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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

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 2018 y 2017, las inversiones mantenidas por la Compañía están clasificadas como inversiones de deuda a valor razonable e inversiones en acciones a valor razonable.

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 con pacto de retroventa

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.1 Clasificación y medición posterior (continuación)

Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar consisten principalmente en pagos realizados a clientes por la cancelación anticipada de operaciones de venta con pacto de compra posterior, cubiertos por mutuos de valores.

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.

Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambio 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 2018 y 2017, la Compañía no mantiene activos financieros que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

6.8.2 Baja en cuentas

Activos financieros

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Baja en cuentas (continuación)

Pasivos financieros

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

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

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

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

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

6.8.3 Compensación

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

6.8.4 Deterioro del valor

La Compañía reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- ◆ Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- ◆ Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor (continuación)

- ♦ Los activos de contratos (según lo definido en la NIIF 15).

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

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

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

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

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

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

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

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 a la clasificación a mayor por parte de la agencia calificadora.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor (continuación)

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 doce 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 que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Activos financieros con deterioro crediticio

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.4 Deterioro del valor (continuación)

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

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

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

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

Castigos

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

6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

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

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

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

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

6.10 Inversiones en sociedades

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

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

Adicionalmente, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo, por consiguiente no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

6.11 Provisiones

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.12 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

6.13 Arrendamientos

Los arrendamientos de elementos que transfieren a la Compañía, sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos financieros. Los activos arrendados se miden inicialmente a un importe igual al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento. Posteriormente, los activos arrendados se reconocen de conformidad con la política de contabilidad aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y no se reconocen en el estado de posición financiera de la Compañía.

6.14 Pagos por arrendamientos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en los resultados sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por arrendamiento recibidos se reconocen como una parte integral del total del gasto por arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

Los pagos mínimos realizados bajo contratos de arrendamiento financiero se distribuyen entre el gasto financiero y la reducción de la obligación por arrendamiento pendiente. El gasto financiero se distribuye entre los años del plazo del arrendamiento, de manera que resulte una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la obligación por arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene unicamete arrendamientos operativos.

6.15 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 en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.15 Medición de valor razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas efectivas y próximos requerimientos

7.1 Nuevas normas con efectividad al 1ro. de enero de 2018

NIIF 9 Instrumentos financieros

La nueva norma NIIF 9, está vigente para períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2018, y se permite su aplicación anticipada. La Compañía adoptó de manera anticipada en el año 2018 esta nueva norma.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La norma NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la Norma NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la Norma NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas.

La Compañía ha adoptado la Norma NIIF 15 el 1ro. de enero de 2018 de manera retrospectiva de acuerdo con la NIC 18 sin ninguna solución práctica. La oportunidad o el monto de los ingresos y honorarios por comisión de contratos con clientes no fue impactado por la adopción de la Norma NIIF 15. El impacto de la Norma NIIF 15 fue limitado a los nuevos requerimientos de revelación, ver nota 28.

7.2 Nuevas normas emitidas pero aún no efectivas

Varias normas nuevas y enmiendas a normas están vigentes para los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2018 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las siguientes normas nuevas o enmendadas en la preparación de estos estados financieros.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable único para los arrendatarios de todos los arrendamientos dentro del estado de situación financiera. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo subyacente, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos de arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y de activos de poco valor. La contabilidad del arrendador se mantiene similar a la norma actual: los arrendadores siguen clasificando los arrendamientos como operativos o financieros.

La NIIF 16 sustituye la guía actual de arrendamientos, incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 *Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento*, SIC-15 *Arrendamientos Operativos - Incentivos* y SIC-27 *Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de Arrendamiento*.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas efectivas y próximos requerimientos (continuación)

7.2 Nuevas normas emitidas pero aún no efectivas (continuación)

NIIF 16 Arrendamientos (continuación)

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1ro. de enero de 2019 y se permite la adopción anticipada cuando se aplique en conjunto con la NIIF 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes*.

Transición

La Compañía no ha determinado los efectos relacionados con la adopción de la NIIF 16.

Otras enmiendas

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

- ◆ CINIIF 23 *Incertidumbre sobre el Tratamiento del Impuesto sobre la Renta*.
- ◆ *Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa* (enmiendas a la NIIF 9).
- ◆ *Intereses a Largo Plazo en Asociados y Negocios Conjuntos* (enmiendas a la NIC 28).
- ◆ *Modificación, Reducción o Liquidación del Plan* (enmiendas a la NIC 19).
- ◆ Mejoras Anuales a las NIIF, ciclo 2015-2017, varios estándares.
- ◆ Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las NIIF.
- ◆ NIIF 17 *Contratos de Seguro*.

8 Gestión de riesgo financiero

8.1 Administración de riesgo financiero

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

Para monitorear y administrar estos riesgos el Consejo de Administración ha establecido al comité de riesgo, quien 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)

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, mercado y operacional.

8.2 Exposición de riesgos

8.2.1 Riesgo de crédito

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

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

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

	Honorarios y comisiones por cobrar (a)		Otras cuentas por cobrar		Instrumentos de deuda (b)		Inversiones en acciones (c)		Depósitos en banco (d)	
	2018	2017	2018	2017			2018	2017	2018	2017
Máxima exposición										
Valor en libros, bruto	-	135,354	30,291,424	4,959,536	5,373,551,151	3,623,630,309	32,868	29,777	608,824,687	118,024,137
A costo amortizado:										
Normal	-	135,354	30,291,424	4,959,536	-	-	-	-	608,824,687	118,024,137
Irrecuperable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros, neto	-	135,354	30,291,424	4,959,536	-	-	-	-	608,824,687	118,024,137
A valor razonable con cambio a resultados										
Valor en libro, bruto	-	-	-	-	2,032,181,507	3,623,630,309	32,868	29,777	-	-
Valor en libros, neto	-	-	-	-	2,032,181,507	3,623,630,309	32,868	29,777	-	-

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

	Honorarios y comisiones por cobrar (a)		Otras cuentas por cobrar		Instrumentos de deuda (b)	Inversiones en acciones (c)		Depósitos en banco (d)	
	2018	2017	2018	2017		2018	2017	2018	2017
A valor razonable con cambio en otros resultados integrales									
Valor en libros, bruto	-	-	-	-	3,343,765,866	-	-	-	-
Provisión para Pérdidas	-	-	-	-	(3,864,106)	-	-	-	-
Costo amortizado	-	-	-	-	3,339,901,760	-	-	-	-
Valor en libros, neto	-	-	-	-	3,341,369,644	-	-	-	-

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a los honorarios y comisiones por cobrar, provenientes de prestaciones de servicios relativos al mercado de capitales por intermediación de valores con el Banco de Reservas de la República Dominicana.
- (b) La siguiente table presenta un análisis de la calidad crediticia de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y al valor razonable con cambios en resultados. Un detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Instrumentos de deuda

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maxima exposición - Valor en libros (i)	<u>5,373,551,151</u>	<u>3,623,630,309</u>
Valor razonable con cambios en resultados clasificación desde AAA hasta BB-	2,032,181,507	3,623,630,309
Valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificación desde AAA hasta BB-	<u>3,341,369,644</u>	<u>-</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el 97.11 % y 99.6 % 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 clasificación crediticia BB- está asociada al riesgo país, mientras que el resto se basaba en instrumentos de deuda corporativa con calificaciones locales desde AA+ a AA-, otorgadas por las agencia calificadoras de Fitch Ratings.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)

Las reservas por deterioro se determinaron en base a las probabilidades de incumplimiento a 12 meses y se basan en datos históricos de la calificadora Fitch Ratings para cada calificación crediticia. Los parámetros de pérdida dado el incumplimiento, por lo general reflejan los fundamentos base que establecen un 45 % para los bonos soberanos no asegurados por una garantía reconocida, de acuerdo a lo establecido por el Comité de Basilea.

Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene inversiones en acciones por participaciones en fondos de inversiones, en el cual su política de inversión se destina a emisores a largo plazo con calificaciones desde AAA hasta AA y a corto plazo de F1/C1 y F2/C2, por lo que se consideran que el perfil general de estos fondos es de bajo riesgo.

Depósitos en banco

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 mantiene depósitos a la vista y a plazo, colocados en bancos nacionales por DOP608,824,687 y DOP118,024,137, respectivamente. Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras con grado de inversión, basado en las agencias Fitch Ratings y Feller Rate desde AA+ hasta BBB+.

8.2.2 Riesgo de mercado

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del 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 2018 y 2017, la tasa de cambio de moneda extranjera utilizada por la Compañía fueron las siguientes:

		<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dólar estadounidense	USD	<u>50.21</u>	<u>47.54</u>	<u>50.28</u>	<u>48.29</u>

Análisis de sensibilidad - Resultado proyectado

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
15bps de incremento	1,042,429	218,229
15bps de disminución	(1,054,030)	(4,696)
60bps de incremento	4,169,717	872,914
60bps de disminución	<u>(4,216,120)</u>	<u>(18,784)</u>

♦ Riesgo de tasa de interés

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

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2 Exposición de riesgos (continuación)

8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)

♦ Riesgo de tasa de interés (continuación)

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, la Compañía ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés se realiza bajo un supuesto de un aumento de 15 y 60 puntos básicos (BPS). La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés.

Sensibilidad de tasa de interés	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia/pérdida por valoración	1,781,481	1,658,400
Cambio Rendimiento portafolio (15bps)	26,722,207	24,875,999
Cambio Rendimiento portafolio (60bps)	<u>106,888,831</u>	<u>99,503,998</u>

8.2.3 Riesgo de liquidez

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

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

Administración del Riesgo de Liquidez

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

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

La 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)

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 2018 y 2017, 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 a 30 días</u>
31 de diciembre de 2018										
Plazo:										
Pasivos financieros										
Operación de ventas con pacto de compra posterior	865,979,027	1,688,328,660	2,272,376,831	250,966,380	39,035,465	272,552,210	130,445,643	79,793,012	5,599,477,228	4,826,684,518
Cuentas por pagar relacionadas	437,335	-	18,884,808	-	-	-	-	-	19,322,143	19,322,143
Otras cuentas por pagar	-	-	-	135,614,943	-	-	-	-	135,614,943	-
Total pasivos	<u>866,416,362</u>	<u>1,688,328,660</u>	<u>2,291,261,639</u>	<u>386,581,323</u>	<u>39,035,465</u>	<u>272,552,210</u>	<u>130,445,643</u>	<u>79,793,012</u>	<u>5,754,414,314</u>	<u>4,846,006,661</u>
Activos financieros										
Efectivo y equivalentes de efectivo	407,717,097	125,677,058	75,450,532	-	-	-	-	-	608,844,687	608,844,687
Instrumento financiero de cartera propia disponible	32,868	6,474,683	-	-	3,994,477	62,771,728	7,375,415	4,780,559,612	4,861,208,783	6,507,551
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-	-	-	512,375,236	512,375,236	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	30,291,424	-	-	-	-	30,291,424	-
Total de activos	<u>407,749,965</u>	<u>132,151,741</u>	<u>75,450,532</u>	<u>30,291,424</u>	<u>3,994,477</u>	<u>62,771,728</u>	<u>7,375,415</u>	<u>5,292,934,848</u>	<u>6,012,720,130</u>	<u>615,352,238</u>
Flujos de caja estáticos	<u>(458,666,397)</u>	<u>(1,556,176,919)</u>	<u>(2,215,811,107)</u>	<u>(356,289,899)</u>	<u>(35,040,988)</u>	<u>(209,780,482)</u>	<u>(123,070,228)</u>	<u>(5,213,141,836)</u>		
Flujos de caja acumulados	<u>(458,666,397)</u>	<u>(2,014,843,316)</u>	<u>(4,230,654,423)</u>	<u>(4,586,944,322)</u>	<u>(4,621,985,310)</u>	<u>(4,831,765,792)</u>	<u>(4,954,836,020)</u>	<u>258,305,816</u>		

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

31 de diciembre de 2017	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total a 30 días</u>
Plazo:										
Pasivos financieros										
Operación de ventas con pacto de compra posterior	384,714,339	984,619,863	1,029,392,427	337,459,521	352,192,881	5,037,323	18,494,085	6,058,435	3,117,968,874	2,398,726,629
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-	-	-	45,073,194	-	45,073,194	-
Otros pasivos financieros	82,741,054	-	-	-	-	-	-	-	82,741,054	82,741,054
Cuentas por pagar relacionadas	2,042,030	-	2,510,756	-	-	-	-	-	4,552,786	4,552,786
Otras cuentas por pagar	-	-	-	20,887,129	-	-	-	-	20,887,129	-
Total pasivos	<u>469,497,423</u>	<u>984,619,863</u>	<u>1,031,903,183</u>	<u>358,346,650</u>	<u>352,192,881</u>	<u>5,037,323</u>	<u>63,567,279</u>	<u>6,058,435</u>	<u>3,271,223,037</u>	<u>2,486,020,469</u>
Activos financieros										
Efectivo y equivalentes de efectivo	118,044,137	-	-	-	-	-	-	-	118,044,137	118,044,137
Instrumento financiero de cartera propia disponible	-	-	6,441,898	29,659,654	18,046,189	101,986,458	16,394,835	3,451,131,052	3,623,660,086	6,441,898
Deudores por intermediación	131,844	-	-	3,510	-	-	-	-	135,354	131,844
Otras cuentas por cobrar	505	-	-	270,031	-	-	-	4,689,000	4,959,536	505
Total de activos	<u>118,176,486</u>	<u>-</u>	<u>6,441,898</u>	<u>29,933,195</u>	<u>18,046,189</u>	<u>101,986,458</u>	<u>16,394,835</u>	<u>3,455,820,052</u>	<u>3,746,799,113</u>	<u>124,618,384</u>
Flujos de caja estáticos	<u>(351,320,937)</u>	<u>(984,619,863)</u>	<u>(1,025,461,285)</u>	<u>(328,413,455)</u>	<u>(334,146,692)</u>	<u>96,949,135</u>	<u>(47,172,444)</u>	<u>3,449,761,617</u>		
Flujos de caja acumulados	<u>(351,320,937)</u>	<u>(1,335,940,800)</u>	<u>(2,361,402,085)</u>	<u>(2,689,815,540)</u>	<u>(3,023,962,232)</u>	<u>(2,927,013,097)</u>	<u>(2,974,185,541)</u>	<u>475,576,076</u>		

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 y beneficios acumulados. La Compañía también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y las Resoluciones CNV-2005-10-IV *Norma para los intermediarios de valores que establece disposiciones para su funcionamiento* y sus modificaciones, emitidos por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa índice de patrimonio y garantías de riesgo. Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a 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 2018 y 2017, la Compañía califica dentro de la tipología de actividades universales de intermediación, corretaje y por cuenta propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 2).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, son como sigue:

<u>Índices de capital de riesgo</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	2.82	0.155	4.82	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	2.82	0.103	4.82	0.103
Índice de endeudamiento	0.02x	5x	0.09x	5x
Índice de solvencia	11.83 %	8 %	14.02 %	8 %
Índice de adecuación de operaciones activas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones pasivas	1	1	1	1
Índice de adecuación de operaciones contingentes	1	1	1	1

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros

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

- ◆ Disponibilidades, inversiones a corto plazo (inversiones en otras obligaciones), los intereses, dividendos y comisiones por cobrar, obligaciones con instituciones financieras, intereses y comisiones por pagar, acumulaciones y otros pasivos, fueron determinados sobre la base del aproximado de sus importes en libro debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ◆ Los instrumentos financieros de deuda, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la Norma Internacional de Información Financiera 9. La metodología para determinar el valor de mercado se basa en la realización de ciertos supuestos respecto a los valores de estos instrumentos, utilizando técnicas de valor presente.
- ◆ Para el portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de las mismas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros junto con los valores en libros en los estados de situación financiera de la Compañía a los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018

Activos financieros

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos para negociación				
A valor razonable con cambios en resultados	-	2,026,600,419	5,613,956	2,032,214,375
A valor razonable con cambios otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>3,191,568,261</u>	<u>149,801,383</u>	<u>3,341,369,644</u>
Total	<u>-</u>	<u>5,218,168,680</u>	<u>155,415,339</u>	<u>5,373,584,019</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017

Activos financieros	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos para negociación A valor razonable con cambios en resultados	<u>-</u>	<u>3,611,670,801</u>	<u>11,989,285</u>	<u>3,623,660,086</u>

10 Reajuste y diferencia de cambio

Un detalle del reajuste de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Otras monedas</u>	<u>Total DOP</u>
<u>2018</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3,368,211)	-	-	(3,368,211)
Activos Financieros	8,321,496	-	-	8,321,496
Pasivos Financieros	<u>(3,920,201)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,920,201)</u>
Total diferencia en cambio	<u>1,033,084</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,033,084</u>
<u>2017</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,438,588)	-	-	(1,438,588)
Activos Financieros	<u>2,231,425</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,231,425</u>
Total diferencia en cambio	<u>792,837</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>792,837</u>

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,564,152	22,225
Activos financieros	4,360,176	1,407,432
Cuentas por cobrar	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Inversiones	-	-
Otros activos	<u>25,200</u>	<u>25,200</u>
Total activos en USD	<u>6,949,528</u>	<u>1,454,857</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros	(6,521,779)	-
Cuentas por pagar	-	-
Otras cuentas por pagar	(505,088)	(31,307)
Obligaciones por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos en USD	<u>(7,026,866)</u>	<u>(31,307)</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>(77,338)</u>	<u>1,423,550</u>

Las tasas de cambio por cada dólar de los Estados Unidos de América, usadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de DOP50.28 y DOP48.29, respectivamente. Las tasas promedio usadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron de DOP50.21 y DOP47.54, respectivamente.

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2017</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	349,395,853	6,949,528	70,258,845	1,454,857
Pasivos sensibles a tasas	<u>(353,284,144)</u>	<u>(7,026,866)</u>	<u>(1,511,889)</u>	<u>(31,307)</u>
Posición neta larga (corta)	<u>(3,888,291)</u>	<u>(77,338)</u>	<u>68,746,956</u>	<u>1,423,550</u>
Exposición a tasa de cambio - variación 2%	<u>(3,966,026)</u>	<u>(77,338)</u>	<u>70,121,895</u>	<u>1,423,550</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de ocurrir un debilitamiento del 2 % en la tasa de cambio del USD con respecto al DOP causaría un efecto en los resultados de aproximadamente DOP78,000 y DOP1,375,000 respectivamente.

La tasa utilizada para el análisis de sensibilidad ha sido la variación de la tasa del dólar de los Estados Unidos de América de los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, publicada por el Banco Central de la República Dominicana.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

11 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	20,000	20,000
Bancos en pesos	329,217,219	116,950,832
Bancos en moneda extranjera	53,296,679	1,073,305
Equivalentes de efectivo (nota 14, e):		
Depósitos a plazo en pesos dominicanos	150,691,667	-
Depósitos a plazo en moneda extranjera	<u>75,619,122</u>	<u>-</u>
	<u>608,844,687</u>	<u>118,044,137</u>

12 Instrumentos financieros

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

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 2018	<u>Activos financieros a</u>			<u>Total</u>
	<u>Valor razonable cambios en resultados</u>	<u>Valor razonable cambios en ORI</u>	<u>Costo amortizado</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	608,844,687	608,844,687
Instrumento financiero de cartera propia disponible	2,032,214,375	2,850,492,989	-	4,882,707,364
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	-	490,876,655	-	490,876,655
Otras cuentas por cobrar	-	-	30,291,424	30,291,424
Inversiones en sociedades	-	-	8,609,900	8,609,900
Otros activos	-	-	<u>10,151,311</u>	<u>10,151,311</u>
Total activos financieros	<u>2,032,214,375</u>	<u>3,341,369,644</u>	<u>657,897,322</u>	<u>6,031,481,341</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

	<u>Activos financieros a</u>			<u>Total</u>
	<u>Valor razonable cambios en resultados</u>	<u>Valor razonable cambios en ORI</u>	<u>Costo amortizado</u>	
Al 31 de diciembre de 2017				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	118,044,137	118,044,137
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	446,771,298	-	-	446,771,298
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	3,176,888,788	-	-	3,176,888,788
Deudores por intermediación	-	-	135,354	135,354
Otras cuentas por cobrar	-	-	4,959,536	4,959,536
Inversiones en sociedades	-	-	8,609,900	8,609,900
Otros activos	-	-	2,467,081	2,467,081
Total activos financieros	<u>3,623,660,086</u>	<u>-</u>	<u>134,216,008</u>	<u>3,757,876,094</u>

a.2 Pasivo financiero

	<u>Pasivos financieros a</u>		
	<u>Valor razonable cambios en resultados</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2018			
Operaciones de venta con pacto de compra	-	5,599,477,228	5,599,477,228
Cuentas por pagar relacionadas	-	19,322,143	19,322,143
Otras cuentas por pagar	-	135,614,943	135,614,943
Total pasivos financieros	<u>-</u>	<u>5,754,414,314</u>	<u>5,754,414,314</u>

	<u>Pasivos financieros a</u>		
	<u>Valor razonable cambios en resultados</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2017			
Operaciones de venta con pacto de compra	-	3,117,968,874	3,117,968,874
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	45,073,194	45,073,194
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	4,552,786	4,552,786
Otras cuentas por pagar	-	20,887,129	20,887,129
Otros pasivos financieros	-	82,741,054	82,741,054
Total pasivos financieros	<u>-</u>	<u>3,271,223,037</u>	<u>3,271,223,037</u>

b) Instrumentos financieros a Valor Razonable - Cartera Propia

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Un resumen de los resultados a valor razonable de la cartera propia al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Renta variable

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>Cartera propia restringida</u>			<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
		<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>		
Al 31 de diciembre de 2018						
Cuotas de fondos:						
Mutuos Nacionales	32,868	-	-	-	-	32,868
Total IRV	32,868	-	-	-	-	32,868

b) Instrumentos financieros a Valor Razonable - Cartera Propia (continuación)

Renta variable

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>Cartera propia restringida</u>			<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>	<u>Unidades acciones</u>
		<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>			
Al 31 de diciembre de 2018							
Acciones:							
Fondo de inversión BHD Liquidez	10,394	-	-	-	-	10,394	8.15008
Fondo muto BHD Plazo 30 días	22,474	-	-	-	-	22,474	18.629002
Total instrumentos Renta variable	32,868	-	-	-	-	32,868	26.77910

Renta fija

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>Cartera propia restringida</u>			<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
		<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>		
Instrumento de renta fija						
Al 31 de diciembre de 2018						
Del estado:						
Nacionales	4,705,793,444	48,273,725	-	464,101,511	512,375,236	5,218,168,680
De empresas:						
Nacionales	155,382,471	-	-	-	-	155,382,471
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF	4,861,175,915	48,273,725	-	464,101,511	512,375,236	5,373,551,151

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

b) Instrumentos financieros a Valor Razonable - Cartera Propia (continuación)

Renta fija

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	Cantidad Valor Nominal
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Instrumento de renta fija							
Al 31 de diciembre de 2018							
Ministerio de Hacienda Banco Central de la República Dominicana	4,100,698,888	48,273,725	-	464,101,511	512,375,236	4,613,074,124	44,405
Corsorcio Energetico Punta Cana Macao	605,094,556	-	-	-	-	605,094,556	58,269
Fiduciaria Reservas	1,257,290	-	-	-	-	1,257,290	24,832
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	141,238,522	-	-	-	-	141,238,522	140,000,000
	12,886,659	-	-	-	-	12,886,659	809,434
Total instrumentos renta fija	<u>4,861,175,915</u>	<u>48,273,725</u>	<u>-</u>	<u>464,101,511</u>	<u>512,375,236</u>	<u>5,373,551,151</u>	<u>140,936,940</u>

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Instrumento de renta variable						
Al 31 de diciembre de 2017						
Cuotas de fondos: Mutuos Nacionales	29,777	-	-	-	-	29,777
Total IRV	<u>29,777</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,777</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

b) Instrumentos financieros a Valor Razonable - Cartera Propia (continuación)

Renta variable

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Instrumento de renta variable							
Al 31 de diciembre de 2017							
Acciones:							
Fondo de inversión							
BHD Liquidez	8,615	-	-	-	-	8,615	7.110062
Fondo mutuo							
BHD Plazo							
30 días	<u>21,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,162</u>	<u>18.62900996</u>
Total instrumentos							
Renta variable	<u>29,777</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,777</u>	<u>25.10781454</u>

Renta fija

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Al 31 de diciembre de 2017						
Del estado:						
Nacionales	434,752,235	3,176,888,788	-	-	3,176,888,788	3,611,641,023
De empresas:						
Nacionales	<u>11,989,286</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,989,286</u>
Total	<u>446,741,521</u>	<u>3,176,888,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,176,888,788</u>	<u>3,623,630,309</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Renta fija

<u>Instrumentos financieros a valor razonable</u>	<u>Cartera propia disponible</u>	<u>Cartera propia restringida</u>			<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>	<u>Cantidad Valor Nominal</u>
		<u>En operaciones a plazo</u>	<u>En préstamos</u>	<u>En garantía por otras operaciones</u>			
Instrumento de renta fija							
Al 31 de diciembre de 2017							
Ministerio de Hacienda	262,848,421	3,176,888,788	-	-	3,176,888,788	3,439,737,209	30,372
Banco Central de la República Dominicana	171,903,814	-	-	-	-	171,903,814	15,468
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	<u>11,989,286</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,989,286</u>	<u>239,462</u>
Total instrumentos renta fija	<u>446,741,521</u>	<u>3,176,888,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,176,888,788</u>	<u>3,623,630,309</u>	<u>285,302</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por montos de DOP136,681,352 y DOP310,083,324, respectivamente, que se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, ascendió a DOP474,557,242 y DOP256,426,538, respectivamente, que se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las ganancias realizadas como producto de la venta de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado, fueron por montos de DOP283,287,798 y DOP138,032,204, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las pérdidas por concepto de venta de inversiones en títulos, valores de deuda para comercialización a valor razonable de mercado, fueron por montos ascendentes a DOP17,676,438 y DOP6,182,653, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados por las inversiones en títulos valores de deuda, fueron por montos de DOP727,299,513 y DOP144,595,982, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados de esos años que se que se acompañan.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018, los intereses por obligaciones por financiamiento, fueron por montos ascendentes a DOP431,944,844 y DOP51,770,865, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

13 Deudores por intermediación

A los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar de deudores por intermediación, como sigue:

Tipo de intermediación:	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Intermediación en operaciones a término (a)	-	-	-	135,354	-	135,354
Intermediación en operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>135,354</u>	<u>-</u>	<u>135,354</u>

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

	Cuentas por cobrar por intermediación			Hasta 2 días	De 3 a 10 días	De 11 a 30 días	Más de 30 días	<u>Total</u>
	<u>vencidas</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>					
Al 31 de diciembre de 2017								
Personas físicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	131,844	-	-	131,844
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	3,510	3,510
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131,844</u>	<u>-</u>	<u>3,510</u>	<u>135,354</u>

Al año terminado el 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantenía saldos por deudores de intermediación.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía realizó transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas, según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018	Transacciones		Saldos	
	Ingreso	Gasto	Activo	Pasivo
Cuentas por cobrar (a)	-	-	413,498	-
Cuentas por pagar (b)	-	-	-	19,322,143
Intermediación de operaciones a término (c)	3,775,500	28,771,573	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior (d)	-	18,078,895	-	810,471
Efectivo y equivalentes de efectivo (e)	12,756,557	371,782	599,245,545	-
Gastos (f)	-	5,864,079	2,381,495	-
Préstamos				
Banco de Reservas (g)	-	10,702,395	-	-
Pagos por remuneraciones al personal (h)	-	33,283,660	-	-
Al 31 de diciembre de 2017				
Cuentas por cobrar (a)	-	-	505	-
Cuentas por pagar (b)	-	-	-	4,552,786
Intermediación de operaciones a término (c)	167,803,977	3,407,393	3,511	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior (d)	-	14,063,607	-	284,964,746
Cuentas corrientes y ahorro (e)	4,412,564	313,677	114,212,978	-
Gastos (f)	-	3,275,219	225,501	-
Préstamos				
Banco de Reservas (g)	-	22,866,487	-	45,073,194
Pagos por remuneraciones al personal (h)	-	48,627,774	-	-

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía presenta saldos por cobrar por la suma de DOP413,498 y DOP505, respectivamente, correspondientes a otras cuentas por cobrar varias al Banco de Reservas de la República Dominicana, que se presentan como parte de las otras cuentas por cobrar en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía presenta saldos por pagar por la suma de DOP19,322,143 y DOP4,552,786, respectivamente, que corresponden a cuentas por pagar al Banco de Reservas de la República Dominicana por concepto de pagos realizados por esta empresa a nombre del Puesto de Bolsa y servicios prestados a esta última, y cuentas por pagar a empleados claves de la gerencia por beneficios a corto plazo y de terminación, que se presentan como parte de las cuentas por pagar relacionadas en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no presenta saldo por este concepto. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía presenta saldos de intermediación de operaciones a término por la suma de DOP3,511, que corresponden a comisión por servicios de intermediación en la compraventa de títulos de valores de deuda pendientes de cobro al Banco de Reservas de la República Dominicana, que se presentan como parte de los deudores por intermediación en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía ha reconocido ingresos por servicios de intermediación al Banco de Reservas de la República Dominicana, por la suma de DOP3,775,500 y DOP167,803,977, 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 2018 y 2017, 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 por la suma de DOP 28,771,573 y DOP3,407,393, 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 2018, la compañía presenta saldos por operaciones de venta con pacto de compra posterior por la suma de DOP810,471 por concepto de contratos de venta con pacto de compra posterior pendientes de cancelación con Fiduciaria Reservas, S. A. Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, el gasto reconocido con las partes relacionadas Fiduciaria Reservas, S. A., Administradora de Riesgos de Salud Reservas, Inc., Seguros Reservas, S. A. y Tenedora Reservas, S. A. asciende a DOP12,502,671, DOP552,931, DOP3,397,998 y DOP1,625,295, respectivamente, y se presenta como parte de los resultados por instrumentos financieros en el estado de resultados que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía presenta saldos por operaciones de venta con pacto de compra posterior por la suma de DOP284,964,746, respectivamente, por concepto de contratos de venta con pacto de posterior pendientes de cancelación con Fiduciaria Reservas, Seguros Reservas y Tenedora Reservas. Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, el gasto reconocido con las partes relacionadas Fiduciaria Reservas, S. A., Administradora de Riesgos de Salud Reservas, Inc., Seguros Reservas, S. A., Seguridad y Protección Institucional SEPROI y Tenedora Reservas, S. A. asciende a DOP2,718,042, DOP858,082, DOP2,465,569, DOP2,148,709 y DOP5,873,205, respectivamente, y se presenta como parte de los resultados por instrumentos financieros en el estado de resultados que se acompaña.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

- (e) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 DOP372,934,756 y DOP114,212,978, 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 2018 y 2017, 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 por la suma de DOP11,603,934 y DOP4,412,564, 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 DOP371,782 y DOP313,677, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de otros ingresos (gastos) en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene depósitos a corto plazo con vencimientos a menos de 90 días en certificados financieros y sus intereses por cobrar en pesos y dólares mantenidos en el Banco de Reservas de la República Dominicana, a tasas de interés anual entre 2.40 % hasta 10.25% por la suma de DOP226,310,789. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, los intereses generados por estos certificados financiero ascendieron a DOP\$1,152,623, los cuales se presentan como parte de los otros resultados en el estado de resultados de este año que se acompaña.

- (f) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa mantiene saldos por seguros pagados por anticipado por la suma de DOP70,415 y DOP225,501, por concepto de pólizas de seguro internacional, vehículo, responsabilidad civil, de motor individual e incendio y líneas aliadas suscritas con Seguros Banreservas, S. A., y se presentan como parte de los otros activos en los estados de situación que se acompañan.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 DOP3,008,919 y DOP2,656,563, respectivamente. Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 DOP103,740 y DOP618,656. Estos gastos se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados que se acompaña.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene saldos por intereses pagados por anticipado por la suma de DOP2,311,080, por concepto de intereses sobre Carta de Crédito Standby con el Banco de Reservas de la República Dominicana, y se presentan como parte de los otros activos en el estado de situación que se acompaña. Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, el gasto reconocido por este concepto asciende a DOP2,751,420 y se presenta como parte de los gastos por financiamiento en el estado de resultado que se acompaña.

- (g) El Puesto de Bolsa tiene aprobada una línea de crédito con vencimiento a corto plazo con el Banco de Reservas de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2017, mantenía saldos por pagar del principal de esta línea de crédito por DOP45,000,000, y sus intereses por pagar por la suma de DOP73,194, los cuales se presentan como parte de las obligaciones con bancos e instituciones financieras en el estado de situación que se acompaña. La tasa de interés anual de este préstamo al 31 de diciembre de 2017, es de 8.5 %. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantenía saldos por pagar préstamos o líneas de crédito.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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, ascendentes a la suma de DOP10,702,395 y DOP22,866,487, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los gastos por financiamiento en el estado de resultados que se acompaña.

- (h) Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las remuneraciones y compensaciones a gerencia general y subgerencias, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones del personal		
Beneficios a los empleados a corto plazo	15,666,066	31,120,232
Otras remuneraciones	4,670,010	
Bonos y /o gratificaciones	<u>12,947,584</u>	<u>17,507,542</u>
Total	<u>33,283,660</u>	<u>48,627,774</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Inversiones en sociedades

Un detalle de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2018	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Bolsa de Valores de la República Dominicana	8,608,900	100	118,152	3.378 %
Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	<u>1,000</u>	1,000	1	0.001 %
	<u>8,609,900</u>			
Al 31 de diciembre de 2017				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	8,608,900	100	89,432	3.378 %
Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	<u>1,000</u>	1,000	1	0.001 %
	<u>8,609,900</u>			

b) Un movimientos de las inversiones por sociedad, durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bolsa de Valores de la República Dominicana		
Saldo inicial	89,432	60,304
Adiciones	<u>28,720</u>	<u>29,128</u>
Saldo final	<u>118,152</u>	<u>89,432</u>
Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.		
Saldo inicial	1	1
Otros cargos	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>1</u>	<u>1</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Inversiones en sociedades

El detalle de los resultados obtenidos por las inversiones en otras sociedades, durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos recibidos:		
Bolsa de Valores de la República Dominicana	97	126
Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	<u>529</u>	<u>446</u>
Total	<u>626</u>	<u>572</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no posee control o influencia significativa en sociedades.

16 Activos intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Sistema de computación</u>	<u>Sistema de computación en desarrollo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1ro. de enero y 31 de diciembre de 2017	1,949,802	-	1,949,802
Adiciones	<u>-</u>	<u>28,253,230</u>	<u>28,253,230</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,949,802	28,253,230	30,203,032
Amortización:			
Saldos al 1ro. de enero de 2017	(194,980)	-	(194,980)
Cargos por amortización	<u>(389,960)</u>	<u>-</u>	<u>(389,960)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(584,940)	-	(584,940)
Cargos por amortización	<u>(389,961)</u>	<u>-</u>	<u>(389,961)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>(974,901)</u>	<u>-</u>	<u>(974,901)</u>
Valor neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>1,364,862</u>	<u>-</u>	<u>1,364,862</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>974,901</u>	<u>28,253,230</u>	<u>29,228,131</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

17 Mejoras, mobiliarios y equipos, neto

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de las mejoras, mobiliarios y equipos, neto, es como sigue:

	<u>Mejoras en propiedad arrendada</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2017	4,099,207	8,621,009	47,559	12,767,775
Adiciones	574,700	960,335	-	1,535,035
Retiros	-	(3,379)	-	(3,379)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4,673,907	9,577,965	47,559	14,299,431
Adiciones	301,164	6,896,468	-	7,197,632
Retiros	-	(1,019,484)	-	(1,019,484)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	4,975,071	15,454,949	47,559	20,477,579
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2017	(2,054,130)	(4,324,915)	(27,024)	(6,406,069)
Cargos por depreciación	(819,842)	(1,770,510)	(9,511)	(2,599,863)
Retiros	-	1,900	-	1,900
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(2,873,972)	(6,093,525)	(36,535)	(9,004,032)
Cargos por depreciación	(934,781)	(2,046,927)	(9,512)	(2,991,220)
Retiros	-	794,495	-	794,495
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(3,808,753)	(7,345,957)	(46,047)	(11,200,757)
Valor neto:				
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,166,318	8,108,992	1,512	9,276,822
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,799,935	3,484,440	11,024	5,295,399

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene en uso mejoras, mobiliarios y equipos que están totalmente depreciados, cuyo costo de adquisición fue de aproximadamente DOP5,424,000.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene un contrato de arrendamiento del local donde está ubicada su oficina; la vigencia es de cinco años renovable a vencimiento y a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de USD6,300 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos de acuerdo con la tasa de cambio promedio vigente. Adicionalmente, establece un aumento de 5 % anual por el resto del contrato.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de DOP5,392,755 (USD103,270) y DOP4,947,199 (USD100,811) los cuales se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

19 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos en garantías	1,291,312	1,241,325
Seguros pagados por anticipado	70,415	225,501
Fianzas pagadas	160,150	160,150
Garantías adquiridas (i)	7,763,373	-
Otros	<u>866,061</u>	<u>840,105</u>
Total	<u>10,151,311</u>	<u>2,467,081</u>

(i) Corresponde a comisión pagada sobre garantías emitidas a favor de la Superintendencia del Mercado de Valores para el funcionamiento de las actividades de los intermediarios de valores con vencimiento en octubre del 2019. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el gasto amortizado por este concepto fue por DOP3,952,773, y se presenta como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultado de ese año que se acompaña.

20 Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (a)	5,599,477,228	3,117,968,874
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 21)	<u>-</u>	<u>45,073,194</u>
	<u>5,599,477,228</u>	<u>3,163,042,068</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos Financieros (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2018, el 99.10 % de estas obligaciones corresponden a operaciones de venta con pacto de compra posterior cubiertas de Mutuos de Valores que están garantizadas con títulos de valores de deuda por aproximadamente DOP\$5,649,228,000, con vencimientos entre 1 a 561 días, y tasas de interés anuales que oscilan entre 1.85 % hasta 9.05 %, mientras que el 0.90 % corresponde a operaciones de venta con pacto de compra posterior que están garantizadas con títulos de valores de deuda por aproximadamente RD\$48,274,000.

Al 31 de diciembre de 2017, el 100 % de estas obligaciones corresponden a operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre 1 a 60 días, con tasas de interés anuales entre 0.05 % hasta 14.50 %. Estas obligaciones están garantizadas con títulos de valores de deuda por aproximadamente RD\$3,176,000,000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, un detalle es como sigue:

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

31 de diciembre de 2018	Vencimiento				Total	Valor Razonable del activo subyacente
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	Más de 31 días		
Contrapartes						
Personas físicas	735,301,581	1,624,746,499	2,221,589,687	744,343,258	5,325,981,025	5,435,400,845
Personas jurídicas	105,563,575	63,582,162	50,047,603	3,000,000	222,193,340	213,145,900
Partes relacionadas	-	-	-	810,514	810,514	680,788
Total	<u>840,865,156</u>	<u>1,688,328,661</u>	<u>2,271,637,290</u>	<u>748,153,772</u>	<u>5,548,984,879</u>	<u>5,649,227,533</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa no tiene pasivos financieros por operaciones de venta con pacto de compra posterior cubiertos con préstamos de valores.

- ii. Operaciones con pacto de compra posterior

31 de diciembre de 2018	Vencimiento				Total	Valor Razonable del activo subyacente
	1 - 7 días	8-15 días	16-30 días	Más de 31 días		
Contrapartes						
Personas físicas	-	-	739,541	24,638,938	25,378,479	25,513,785
Personas jurídicas	25,113,870	-	-	-	25,113,870	22,759,940
Total	<u>25,113,870</u>	<u>-</u>	<u>739,541</u>	<u>24,638,938</u>	<u>50,492,349</u>	<u>48,273,725</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos Financieros (continuación)

31 de diciembre de 2017	Vencimiento				Total	Valor Razonable del activo subvacente
	1-7 días	8-15 días	16-30 días	Más de 31 días		
Contrapartes						
Personas físicas	319,347,270	813,135,098	926,311,015	443,805,542	2,502,598,925	2,565,848,588
Personas jurídicas	65,367,069	54,177,090	60,610,422	150,250,622	330,405,203	330,822,449
Partes relacionadas	-	117,307,674	42,470,991	125,186,081	284,964,746	280,217,752
Total	<u>384,714,339</u>	<u>984,619,862</u>	<u>1,029,392,428</u>	<u>719,242,245</u>	<u>3,117,968,874</u>	<u>3,176,888,789</u>

21 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

31 de diciembre de 2017	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Obligaciones con instituciones financieras:						
Banco de Reservas de la República Dominicana,						
Banco de Servicios						
Múltiples	-	-	<u>45,073,194</u>	-	-	<u>45,073,194</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamo con bancos locales por DOP45,000,000, los cuales devengan un interés anual promedio de 8.5% y un saldo de intereses pendientes por pagar por DOP73,194. Al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, las líneas de crédito utilizadas durante el año, devengaron un interés promedio entre 8.5% y 9.5%. El gasto por estas líneas de crédito durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendió a un monto de DOP20,243,376 y DOP43,189,791, respectivamente, y se presenta como parte de gastos por financiamiento en los estados de resultados de esos años que se acompañan. La mayor parte de estas obligaciones está garantizada con depósitos y títulos valores.

22 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar relacionadas (nota 14)	19,322,143	4,552,786
Otras cuentas por pagar	135,614,943	20,887,129
Beneficios a los empleados	13,269,201	14,816,378
Impuestos por pagar	<u>1,938,603</u>	<u>1,914,358</u>
	<u>170,144,890</u>	<u>42,170,651</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Otros cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Auditorías externas	969,982	1,390,452
Custodia de valores	1,340,524	1,200,711
Saldo acreedor (a)	129,574,606	12,735,838
Comisión por pagar a la SIV	-	5,479
Provisión proyectos (LA Sistema y <i>Swift</i>)	351,285	745,065
Otras	<u>3,378,546</u>	<u>4,809,584</u>
Total	<u>135,614,943</u>	<u>20,887,129</u>

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

24 Acumulaciones por pagar y otras obligaciones

Un detalle de las acumulaciones y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonificación por pagar	13,269,201	14,816,378
Retenciones de empleados	791,824	328,670
Retenciones por pagar	<u>1,146,779</u>	<u>1,585,688</u>
	<u>15,207,804</u>	<u>16,730,736</u>

25 Impuestos 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 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	43,966,544	274,621,962
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	778,593,435	297,158,627
Ingresos no gravables	(822,272,865)	(540,130,163)
Otras partidas no deducibles	<u>37,457,897</u>	<u>9,130,042</u>
	<u>(6,221,533)</u>	<u>(233,841,494)</u>
Beneficio después de diferencias permanentes	<u>37,745,011</u>	<u>40,780,468</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Impuestos sobre la renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Aumento del deterioro de las inversiones a valor razonable con cambios en ORI	3,864,106	-
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	171,968	540,437
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(103,239)	(50,284)
Ajustes por inflación sistemas informáticos	(24,115)	(18,484)
Provisiones no admitidas	48,777	(756,664)
Diferencia cambiaria año anterior	141,786	9,238
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	<u>5,677</u>	<u>(141,786)</u>
	<u>4,104,960</u>	<u>(417,543)</u>
Pérdida compensable del periodo	<u>(4,895,744)</u>	<u>(5,592,499)</u>
Renta neta imponible	<u><u>36,954,227</u></u>	<u><u>34,770,426</u></u>

Un detalle del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Base imponible	36,954,227	34,770,426
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	9,977,641	9,388,015
Menos:		
Saldo a favor ejercicio anterior	(59,762,333)	(59,585,937)
Retenciones instituciones financieras	(119,570)	-
Retenciones del estado	<u>(1,698)</u>	<u>(9,564,411)</u>
Saldo a favor (a)	<u><u>(49,905,960)</u></u>	<u><u>(59,762,333)</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo a favor se presenta como impuestos por cobrar en los estados de situación que se acompañan.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Impuestos sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2018, el Puesto de Bolsa no ha reconocido el impuesto sobre la renta diferido activo, debido a que existen dudas razonables sobre su recuperación al momento de revertirse las diferencias temporarias que lo originan. El impuesto sobre la renta diferido no reconocido se relaciona con las partidas siguientes:

Propiedad, planta y equipos	421,357
Provisiones	1,569,159
Pérdidas trasladables	13,458
Otras partidas	<u>17,810</u>
Total activos diferidos	<u><u>2,021,784</u></u>

El movimiento de las pérdidas fiscales compensables, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	(4,945,588)	(10,480,893)
Pérdidas fiscales compensadas en el período	<u>4,895,744</u>	<u>5,592,499</u>
Pérdidas fiscales disponibles con beneficios futuros para ser compensadas	<u><u>(49,843)</u></u>	<u><u>(4,888,394)</u></u>

Las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros, al 31 de diciembre de 2018, se podrán aprovechar como sigue:

2019	16,615
2020	16,614
2021	<u>16,614</u>
	<u><u>49,843</u></u>

25 Impuestos sobre la renta (continuación)

Una conciliación de la tasa efectiva tributación durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Beneficio neto	77.31	33,988,903	96.58	265,233,947
Impuesto sobre la renta, neto	<u>22.69</u>	<u>9,977,641</u>	<u>3.42</u>	<u>9,388,015</u>
Beneficio antes del impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>43,966,544</u>	<u>100.00</u>	<u>274,621,962</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Impuestos sobre la renta (continuación)

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	11,870,967	27.00	74,147,930
Diferencias permanentes (ingresos no gravables)	(504.96)	(222,013,674)	(53.10)	(145,835,144)
Diferencias permanentes (gastos no deducibles)	478.14	210,220,227	29.22	80,232,829
Otras partidas no deducibles (no gravables)	23.00	10,113,632	0.90	2,465,111
Crédito fiscal por pérdidas por pérdidas trasladables	(11.14)	(4,895,744)	(2.04)	(5,592,499)
Efectos del cambio de tasa y otras diferencias permanentes	<u>10.65</u>	<u>4,682,233</u>	<u>1.44</u>	<u>3,969,788</u>
Tasa efectiva e ingresos o por impuesto a la renta	<u>22.69</u>	<u>9,977,641</u>	<u>3.42</u>	<u>9,388,015</u>

26 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de las categorías de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</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	2,032,214,375	2,032,214,375	3,623,660,086	3,623,660,086
Inversiones en instrumentos financieros con cambio en ORI	3,341,369,644	3,341,369,644	-	-
- <i>Medidos a costo amortizado:</i>				
Efectivo y equivalente de efectivo	608,844,687	608,844,687	118,044,137	118,044,137
Inversiones en sociedades	8,609,900	N/D	8,609,900	N/D
Deudores por intermediación	-	-	135,354	135,354
Otras cuentas por cobrar	<u>30,291,424</u>	<u>30,291,424</u>	<u>4,959,536</u>	<u>4,959,536</u>
Total, activos financieros	<u>6,021,330,030</u>	<u>6,012,720,130</u>	<u>3,755,409,013</u>	<u>3,746,799,113</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

26 Categoría de instrumentos financieros (continuación)

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Pasivos financieros:				
- <i>Medidos a valor razonable:</i>				
- <i>Medidos a costo amortizado:</i>				
Obligaciones por financiamiento	(5,599,477,228)	(5,599,477,228)	(3,117,968,874)	(3,117,968,874)
Obligaciones con con bancos e instituciones financieras	-	-	(45,073,194)	(45,073,194)
Otros pasivos financieros	-	-	(82,741,054)	(82,741,054)
Cuentas por pagar relacionadas	(19,322,143)	(19,322,143)	(4,552,786)	(4,552,786)
Otras cuentas por pagar	<u>(135,614,943)</u>	<u>(135,614,943)</u>	<u>(20,887,129)</u>	<u>(20,887,129)</u>
Total pasivos financieros	<u>(5,754,414,314)</u>	<u>(5,754,414,314)</u>	<u>(3,271,223,037)</u>	<u>(3,271,223,037)</u>
Instrumentos financieros, netos	<u>266,915,716</u>	<u>258,305,816</u>	<u>484,185,976</u>	<u>475,576,076</u>

27 Patrimonio

- a) Un resumen del patrimonio de el Puesto de Bolsa, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>		<u>2017</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>

- b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio de la Compañía durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultado acumulado</u>
31 de diciembre de 2018					
Saldo inicial	160,720	160,720,000	35,400,184	-	340,224,731
Aumento - beneficio del año	-	-	-	-	33,988,903
Disminución - cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	-	-	-	(220,063,682)	-
	<u>160,720</u>	<u>160,720,000</u>	<u>35,400,184</u>	<u>(220,063,682)</u>	<u>374,213,634</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

27 Patrimonio (continuación)

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultado acumulado</u>
31 de diciembre de 2017					
Saldo inicial	160,720	160,720,000	35,400,184	-	149,981,568
Aumento - beneficio del año	-	-	-		265,233,947
Disminución - pago de dividendos	-	-	-	-	(74,990,784)
	<u>160,720</u>	<u>160,720,000</u>	<u>35,400,184</u>	<u>-</u>	<u>340,224,731</u>

- c) Un detalle de la participación de los accionistas sobre el patrimonio, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultado acumulado</u>
31 de diciembre de 2018					
Tenedora Banreservas, S. A.	152,684	152,684,000	33,630,175	(209,060,498)	355,502,952
Seguros Reservas, S. A.	8,036	8,036,000	1,770,009	(11,003,184)	18,710,682
	<u>160,720</u>	<u>160,720,000</u>	<u>35,400,184</u>	<u>(220,063,682)</u>	<u>374,213,634</u>
31 de diciembre de 2017					
Tenedora Banreservas, S. A.	152,684	152,684,000	33,630,175	-	323,213,494
Seguros Reservas, S. A.	8,036	8,036,000	1,770,009	-	17,011,237
	<u>160,720</u>	<u>160,720,000</u>	<u>35,400,184</u>	<u>-</u>	<u>340,224,731</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la reserva esta compuesta por la reserva legal requerida, la cual ascendía a la suma de DOP35,180,000, y la reserva legal adicional ascendente a DOP220,184 para ambos años; las cuales se incluyen en los renglones de reserva legal obligatoria y reservas de capital, respectivamente, en los balances generales que se acompañan.

28 Ingresos por comisiones bursátiles

Un resumen de los ingresos por comisiones, custodia y registros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por intermediación:		
Comisiones por operaciones bursátiles	<u>3,854,564</u>	<u>167,928,977</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

28 Ingresos por comisiones bursátiles (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no mantiene ingresos por servicios de administración de cartera, custodia y/o asesorías financieras.

29 Ingresos (gastos) financieros

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
Ganancia en valuación de activos - pasivos financieros	136,681,352	310,083,324
Diferencia cambiaria neta	1,033,084	792,837
Comisiones por operaciones bursátiles	3,854,564	167,928,977
Otros	<u>1,026,596,761</u>	<u>297,759,919</u>
Total ingresos financieros	<u>1,168,165,761</u>	<u>776,565,057</u>
<i>Gastos financieros</i>		
Pérdida en valuación de activos - pasivos financieros	(474,557,242)	(256,426,540)
Comisiones por operaciones bursátiles	(570,244)	(20,922,094)
Otros	<u>(474,928,499)</u>	<u>(101,815,925)</u>
Total gastos financieros	<u>(950,055,985)</u>	<u>(379,164,559)</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

30 Resultados por operaciones con instrumentos financieros

Un resumen de los resultados por línea de negocios correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

31 de diciembre de 2018	Comisiones	A valor razonable								A costo amortizado				Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
Tipo de contrato														
A valor razonable	-	136,681,352	(470,032,597)	283,287,798	(17,676,438)	-	(238,605)	504,929,042	-	-	-	-	-	436,950,552
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	-	(4,524,645)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,524,645)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	222,370,471	(431,944,844)	-	-	-	-	(209,574,373)
Intereses sobre préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,243,376)	-	-	-	-	(20,243,376)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	3,854,564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,854,564
Comisiones por operaciones extrabursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	(44,581,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,581,500)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(570,244)	(570,244)
Total	(40,726,936)	136,681,352	(474,557,242)	283,287,798	(17,676,438)	-	(238,605)	727,299,513	(452,188,220)	-	-	-	(570,244)	161,310,978

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

30 Resultados por operaciones con instrumentos financieros (continuación)

31 de diciembre de 2017

Tipo de contrato	Comisiones	A valor razonable						A costo amortizado						Total
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	249,805,198	(107,715,660)	138,032,204	(6,182,653)	-	-	143,648,838	-	-	-	-	-	417,587,927
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	60,278,126	(148,710,879)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(88,432,753)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	947,144	(51,770,865)	-	-	-	-	(50,823,721)
Intereses sobre préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	(43,189,791)	-	-	-	-	(43,189,791)
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	167,928,977	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167,928,977
Comisiones por operaciones extrabursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	(20,922,094)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,922,094)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(404,127)	(404,127)
Total	147,006,883	310,083,324	(256,426,539)	138,032,204	(6,182,653)	-	-	144,595,982	(94,960,656)	-	-	-	(404,127)	381,744,418

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos al personal	34,339,948	31,820,440
Beneficios al personal	34,870,518	36,447,626
Aportes al plan de pensiones	5,567,565	4,540,931
Gastos de representación	2,378,413	3,713,750
Otras compensaciones al personal	<u>8,239,815</u>	<u>5,137,459</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>85,396,259</u>	<u>81,660,206</u>
Comisiones	-	219,278
Promoción y publicidad	<u>6,531,602</u>	<u>5,221,062</u>
Total gastos operativos	<u>6,531,602</u>	<u>5,440,340</u>
Servicios de proveedores locales	15,289,368	15,723,451
Servicios de proveedores extranjeros	219,132	347,545
Arrendamientos (nota 18)	5,392,755	4,947,199
Asesoría legal	1,785,419	346,967
Amortización de software (nota 16)	389,961	389,960
Gastos de depreciación (nota 17)	2,991,220	2,601,343
Cuotas y comisiones pagadas	7,695,500	7,515,000
Gastos de comunicaciones	586,397	406,572
Electricidad	640,132	779,327
Seguro y reaseguros	103,740	101,526
Mantenimiento y reparaciones	120,762	147,338
Otros	<u>2,989,729</u>	<u>2,371,762</u>
Total otros gastos de administración	<u>38,204,115</u>	<u>35,677,990</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>130,131,976</u>	<u>122,778,536</u>

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

32 Compromisos

Un resumen de los compromisos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017. La cuota por esta membresía es de DOP95,000 para ambos años. El gasto por este concepto es de aproximadamente DOP1,140,000, para ambos años, 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 2018 y 2017, la cuota por esta membresía es de DOP62,000 para ambos años. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto es de DOP744,000 para ambos años, y se incluye como parte de los gastos administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- c) El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. por servicios de custodia física y resguardo de valores y/o títulos depositados, mantenimiento anual en el registro, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. El mismo contempla un pago anual por mantenimiento en registro por DOP60,000 y pagos mensuales por accesos de usuarios al sistema de DOP8,000 hasta dos usuarios, y DOP3,000 por cada usuario adicional. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de DOP828,000 y DOP691,000, respectivamente, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- d) El Puesto de Bolsa es requerido a pagar una cuota anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIV), por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores y productos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de DOP4,907,000 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, 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 DOP169,646. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por estos servicios fue de DOP2,035,055 y DOP2,035,752, respectivamente, y se incluyen como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

33 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 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no presenta cuentas de orden contingentes.

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP67,758,695,244 y DOP68,535,239,936, 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 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en cinco diferentes bancos del país, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha, estas líneas deben ser 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 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa había recibido dividendos pagados en acciones por parte de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

A continuación se presenta las transacciones relativas a las otras cuentas de orden:

Inversiones & Reservas, S. A.

<u>Otras cuentas de orden</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías patrimoniales en bancos del país	375,000,000	-
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país	3,900,000,000	2,855,000,000
Operaciones de Mutuos - multiregistros	29,217,092,000	-
Dividendos pagados en acciones (BVRD)	<u>9,228,300</u>	<u>6,356,300</u>
Total	<u><u>33,501,320,300</u></u>	<u><u>2,861,356,300</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no pesenta cartera administrada.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

34 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 2018 y 2017, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación No. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

35 Hechos relevantes

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, el Puesto de Bolsa ha informado a nuestro regulador y en nuestro sitio web los siguientes hechos relevantes, a saber:

- ◆ Mediante única Resolución adoptada por el Consejo de administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada el lunes 27 de agosto de 2018, conoció y aprobó, con efectividad a partir del 07 de septiembre de 2018, la renuncia voluntaria a su cargo de Gerente General al Licenciado Ramon Manuel Castillo Almonte.
- ◆ Mediante Comunicación emitida a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, de fecha 08/10/2018 y con número de recepción 01-2018-004455 se informó que a partir del día 05 de octubre de 2018, dejó de pertenecer a Inversiones & Reservas, S. A. el Sr. Jordan Gilberto De los Santos, quien fungía como Gerente de Tesorería.
- ◆ Mediante Decimoprimera Resolución adoptada por el Consejo de administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada el lunes 08 de octubre de 2018, conoció y aprobó, la designación como Directora de Negocios a la Sra. Nathasha J. Paulino Tavarez.
- ◆ Mediante Decimoprimera Resolución adoptada por el Consejo de administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada el viernes 22 de octubre de 2018, conoció y aprobó, la designación interina como Gerente General a la Sra. Nathasha J. Paulino Tavarez, Directora de Negocios
- ◆ Mediante Septima Resolución adoptada por el Consejo de administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada el viernes 09 de noviembre de 2018 adoptó el cambio de Modelo de Negocios.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

35 Hechos relevantes (continuación)

- ◆ Mediante única Resolución adoptada por el Consejo de administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada el viernes 16 de noviembre de 2018, conoció y aprobó, con efectividad inmediata, la renuncia del Licenciado José Manuel Guzmán Ibarra, al cargo de Vicepresidente del Consejo de Administración.
- ◆ Mediante única Resolución adoptada por el Consejo de administración de Inversiones & Reservas, S. A., en sesión celebrada el lunes 19 de noviembre de 2018, conoció y aprobó, con efectividad inmediata, la renuncia del Licenciado William Rafael Read Ortiz, al cargo de Presidente del Consejo de Administración.

36 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 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Contratos derivados financieros.
- ◆ Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- ◆ Propiedades de inversión.
- ◆ Acreedores por intermediación.
- ◆ Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- ◆ Provisiones.
- ◆ Plan de beneficios basados en acciones.
- ◆ Contingencias.
- ◆ Hechos posteriores.
- ◆ Otras revelaciones importantes.
- ◆ Estados financieros ajustados por inflación.

Nathasha Paulino
Gerente General

Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS. S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre de 2018

Cuenta	Descripción	Acumulado al 31-12-18	Acumulado al 31-12-17
1.1.2.99.00.00.00.00	(DETERIORO - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP) DEL PAIS)	0,00	0,00
1.1.2.99.01.00.00.00	(Deterioro - Depositos a la Vista En Bancos Y Asociaciones De Ahorro Y Prestamo (AAyP) Del Pais)	0,00	0,00
1.1.3.99.00.00.00.00	(DETERIORO - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0,00	0,00
1.1.3.99.01.00.00.00	(Deterioro - Depositos a la Vista En Bancos Y Otras Instituciones Financieras Del Exterior)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.00.00.00	(Estimación de Deterioro - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comercializacion - Portafolio TVD PIC)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.00.00	(Deterioro - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comercializacion - Portafolio TVD PIC]	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.01.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del Pais)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.03.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.04.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.05.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Otros Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Publico del Pais)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.06.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Gobierno Central)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.07.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Bancos Centrales)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.08.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.09.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR (Gobierno Central)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.10.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.11.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.12.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.13.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR (Bancos Centrales)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.14.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.15.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la Republica Dominicana sea miembro (OM)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.16.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Pais)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.17.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por AAyP del Pais)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.18.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Exterior)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.19.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por IV del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.20.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.22.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.23.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.25.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.26.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.28.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.29.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.31.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titularizaciones del Pais., objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.02.99.01.32.00	(Deterioro - Portafolio TVD PIC-Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.00.00.00	(Estimación de Deterioro - Portafolio de Inversion en Titulos Valores Mantenidos Hasta El Vencimiento - Portafolio TVD I)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.00.00	(Deterioro - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta El Vencimiento - Portafolio TVD I)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.01.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del Pais)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.03.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.04.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.05.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Otros Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Publico del Pais)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.06.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Gobierno Central)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.07.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Bancos Centrales)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.08.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.09.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR (Gobierno Central)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.10.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.11.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.12.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.13.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR (Bancos Centrales)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.14.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.15.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la Republica Dominicana sea miembro (OM)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.16.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Pais)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.17.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por AAyP del Pais)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.18.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Exterior)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.19.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por IV del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.20.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.22.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.23.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.25.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.26.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.28.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.29.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.31.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titularizaciones del Pais., objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.1.03.99.01.32.00	(Deterioro - Portafolio TVD E-Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.00.00.00	(Deterioro - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones PIC]	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.00.00	(Deterioro - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones PIC)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.01.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC=Acciones emitidas por Bancos del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV emitidas)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.04.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.07.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por IV del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.09.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.11.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por CSR del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.13.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.16.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por AC del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.18.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.21.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Empresas del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0,00	0,00
1.2.2.02.99.01.23.00	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0,00	0,00
1.2.3.02.99.00.00.00	(DETERIORO - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones ORI))	0,00	0,00
1.2.3.02.99.01.00.00	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0,00	0,00
1.2.3.02.99.01.01.00	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de Republica Dominicana (BCRD), depositos y colocaciones)	0,00	0,00
1.2.3.02.99.01.02.00	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del Pais, depositos y colocaciones)	0,00	0,00
1.2.3.02.99.01.03.00	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del Pais, depositos y colocaciones)	0,00	0,00
1.2.3.02.99.01.04.00	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depositos y colocaciones)	0,00	0,00
1.2.3.02.99.01.05.00	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Letras y Pagares con Garantia bancaria emitidos por Empresas del Pais y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañias de Seguro y Reaseguro y Agentes de	0,00	0,00
1.2.3.03.99.00.00.00	(DETERIORO - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones COSTO A))	0,00	0,00
1.2.3.03.99.01.00.00	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0,00	0,00
1.2.3.03.99.01.01.00	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de Republica Dominicana (BCRD), depositos y colocaciones)	0,00	0,00
1.2.3.03.99.01.02.00	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del Pais, depositos y colocaciones)	0,00	0,00
1.2.3.03.99.01.03.00	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del Pais, depositos y colocaciones)	0,00	0,00
1.2.3.03.99.01.04.00	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depositos y colocaciones)	0,00	0,00
1.2.3.03.99.01.05.00	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Letras y Pagares con Garantia bancaria emitidos por Empresas del Pais y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañias de Seguro y Reaseguro y Agentes de	0,00	0,00
1.2.4.99.00.00.00.00	(ESTIMACIONES DE DETERIORO- DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0,00	0,00
1.2.4.99.02.00.00.00	(Deterioro - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD PIC]	0,00	0,00
1.2.4.99.02.01.00.00	(Deterioro - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD PIC= Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del Pais)	0,00	0,00
1.2.4.99.02.02.00.00	(Deterioro - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD PIC= Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de Republica Dominicana (BCRD))	0,00	0,00
1.2.4.99.02.03.00.00	(Deterioro - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD PIC= Titulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales (OM) de las cuales la Republica Dominicana sea miembro)	0,00	0,00
1.2.4.99.02.04.00.00	(Deterioro - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD PIC= Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Gobierno Central)	0,00	0,00
1.2.4.99.02.05.00.00	(Deterioro - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD PIC= Titulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Bancos Centrales)	0,00	0,00
1.2.4.99.02.06.00.00	(Deterioro - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD PIC= Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Pais)	0,00	0,00
1.2.4.99.02.07.00.00	(Deterioro - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD PIC= Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del Pais)	0,00	0,00

INVERSIONES & RESERVAS. S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre de 2018

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31-12-18</u>	<u>Acumulado al 31-12-17</u>
1.2.4.99.02.08.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior))	0.00	0.00
1.2.4.99.02.09.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC= Otros Emisores Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del país objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.10.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD PIC= Otros Emisores Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD IJ)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.01.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD IE Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.02.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD IE Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.2.4.99.03.03.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD IE Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Gobierno Central))	0.00	0.00
1.2.4.99.03.04.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD IE Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Bancos Centrales))	0.00	0.00
1.2.4.99.03.05.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD IE Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Otros Títulos Valores de Deuda Soberana))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas (Objeto de Oferta Pública))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.02.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la SIV (O	0.00	0.00
1.2.4.99.05.03.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.04.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.05.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.06.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.07.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.08.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.09.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País),	0.00	0.00
1.2.4.99.05.10.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC= Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro,	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.01.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.02.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones - Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.03.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones - Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Entidades de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.04.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones - Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.05.00.00.00	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.01.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.02.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.03.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.04.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.05.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensación (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.06.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensación (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.07.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal a) de la Ley Monetaria y Financiera, de carácter de	0.00	0.00
1.2.4.99.07.08.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal a) de la Ley Monetaria y Financiera, de carácter de	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de dispo	0.00	0.00
1.2.4.99.08.01.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de dispo	0.00	0.00
1.2.4.99.08.02.00.00.00	(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de dispo	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.00	DETERIORO -PRESTAMO DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.3.02.00.00.00.00.00	(Deterioro - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.4.3.02.01.00.00.00.00	(Deterioro - Pagos Realizados por Adelantado por Operaciones de Compra de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte)	0.00	0.00
1.4.4.02.00.00.00.00.00	(Deterioro - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.4.4.02.01.00.00.00.00	(Deterioro - Cuentas por Cobrar por Concepto de Valores Entregados por Adelantado por Operaciones de Venta de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte)	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.1.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimiento por Cobrar por Disponibilidades)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.00	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización Portafolio TVD PIC=)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.00	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización Portafolio TVD PIC=)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.01.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.03.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.04.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.05.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.06.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Gobierno Central))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.07.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Bancos Centrales))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.08.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Otros Títulos Valores de Deuda Soberana))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.09.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR (Gobierno Central))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.10.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR (Bancos Centrales))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.11.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR (Otros Títulos Valores de Deuda Soberana))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.12.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR (Gobierno Central))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.13.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR (Bancos Centrales))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.14.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR (Otros Títulos Valores de Deuda Soberana))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.15.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.16.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.17.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAyP del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.18.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.19.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.20.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.22.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.23.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.25.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.26.00.00	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC= Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS. S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre de 2018

Cuenta	Descripción	Acumulado al 31-12-18	Acumulado al 31-12-17
1.5.2.02.99.01.28.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.29.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.31.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC=Titularizaciones del Pais,, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.32.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC=Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento:Portafolio TVD I)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento :Portafolio TVD I)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.01.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del Pais)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.03.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.04.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.05.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Otros Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Publico del Pais)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.06.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises OECD (Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.07.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises OECD (Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.08.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises OECD (Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.09.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises SRR (Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.10.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises SRR (Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.11.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises SRR (Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.12.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises IRR (Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.13.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises IRR (Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.14.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises IRR (Otros Titulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.15.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la Republica Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.16.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Pais)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.17.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por AAyP del Pais)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.18.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.19.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por IV del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.20.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.22.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.23.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.25.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.26.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.28.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Pais, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.29.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.31.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titularizaciones del Pais,, objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.32.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I=Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta publica extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.00.00.0	(Deterioro Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.01.00.0	(Deterioro Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.02.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones objeto de oferta publica aprobada por la SIV emitidas por Bancos del Pais)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.03.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.04.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por IV del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.05.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.06.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por CSR del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.07.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.08.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por AC del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.09.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.10.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Empresas del Pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.11.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC=Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.00.00.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.00.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.01.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de Republica Dominicana (BCRD), depositos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.02.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del Pais, depositos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.03.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar -Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del Pais, depositos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depositos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.05.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones ORI - Letras y Pagares con Garantia bancaria emitidos por Empresas del Pais y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Companias de Segur	0.00	0.00
1.5.4.03.99.00.00.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar DEPOSITOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.00.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.01.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de Republica Dominicana (BCRD), depositos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.02.00.0	(Deterioro Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del Pais, depositos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar -Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del Pais, depositos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depositos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Letras y Pagares con Garantia bancaria emitidos por Empresas del Pais y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Companias de Segur	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0	(Deterioro Rendimientos por Cobrar DEPOSITOS Y TV EN GARANTIA :Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del Pais)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de Republica Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.5.5.99.02.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales (OM) de las cuales la Republica Dominicana sea miembro)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises OECD (Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda Soberana de Paises OECD (Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos del Pais)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del Pais)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Titulos Valores de Deuda objeto de oferta publica emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior))	0.00	0.00
1.5.5.99.02.09.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Otros Emisores :Titulos Valores de Deuda emitidos por emisores del pais objeto de oferta publica aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.10.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar :Depositos y TV en Garantia :Portafolio TVD PIC=Otros Emisores :Titulos Valores de Deuda emitidos por emisores del exterior objeto de oferta publica reconocida por la SIV)	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS. S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre de 2018

Cuenta	Descripción	Acumulado al 31-12-18	Acumulado al 31-12-17
1.5.5.99.03.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD II)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.01.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD I) Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.02.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD I) Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.5.5.99.03.03.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD I) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.04.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD I) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.05.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD I) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD (Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.01.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas (Objeto de Oferta Pública)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.02.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Supe	0.00	0.00
1.5.5.99.05.03.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.04.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.05.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV	0.00	0.00
1.5.5.99.05.06.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valor	0.00	0.00
1.5.5.99.05.07.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV	0.00	0.00
1.5.5.99.05.08.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.09.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del	0.00	0.00
1.5.5.99.05.10.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones PIC) Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.01.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.02.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones) Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.03.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones) Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Entidades de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.04.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones) Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.05.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios d	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.01.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.02.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.03.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.04.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.05.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.06.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.07.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal	0.00	0.00
1.5.5.99.07.08.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal a) de la Ley Monetaria y	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.08.01.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.08.02.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País)	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Prestamos de Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.00	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar Prestamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV)	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0.00	0.00
1.5.7.99.01.00.00.00.00	(Deterioro para Honorarios y Comisiones por Cobrar relativas al mercado de valores)	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA)	0.00	0.00
1.5.8.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos realizados por la Institucion para fines de Garantía)	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	0.00	0.00
1.6.1.99.01.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Valores del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.02.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Valores del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.03.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Productos del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.04.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Productos del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.05.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en Camaras de Compensacion del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.06.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en Camaras de Compensacion del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.07.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en EAYSC No Financieras del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.08.00.00.00.00	(Deterioro Inversiones Permanentes en EAYSC No Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.09.00.00.00.00	Deterioro - DCV del País	0.00	0.00
1.6.1.99.98.00.00.00.00	Deterioro - Inversiones Permanentes en Otras entidades del País	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - BIENES RECIBIDOS EN DACION EN PAGO)	0.00	0.00
1.7.1.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Terrenos e Inmuebles recibidos en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.1.99.02.00.00.00.00	(Deterioro - Bienes muebles y equipos recibidos en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.1.99.03.00.00.00.00	(Deterioro - Acciones no objeto de oferta pública recibidas en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - BIENES FUERA DE USO)	0.00	0.00
1.7.2.99.01.00.00.00.00	Deterioro - Bienes Fuera De Uso	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - BIENES DIVERSOS)	0.00	0.00
1.9.2.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Bienes Diversos)	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS)	0.00	0.00
1.9.5.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Depósitos realizados por la Institucion por requerimientos judiciales y administrativos)	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.00	(DETERIORO - VARIOS)	0.00	0.00
1.9.8.99.01.00.00.00.00	(Deterioro - Varios)	0.00	0.00
	Total	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS, S. A., PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre 2017

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL País)	0.00	0.00
1.1.2.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Prestamos (AAYP) del País)	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
1.1.3.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0	(Estimación de Deterioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00.00.0	(Deterioro - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.01.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.03.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.05.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.06.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.07.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.08.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.09.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.10.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.11.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.12.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.13.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR-Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.14.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.15.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.16.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.17.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAYP del País)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.18.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.19.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.20.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.22.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.23.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.25.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.26.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.28.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.29.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.31.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Titularizaciones del País., objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.32.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD PIC- Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	(Estimación de Deterioro - Portafolio de Inversion en Títulos Valores Mantenidos Hasta El Vencimiento - Portafolio TVD I)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.00.0	(Deterioro - Portafolio de Inversion en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta El Vencimiento - Portafolio TVD I)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.01.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.06.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.07.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.08.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.09.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.10.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.11.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.12.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.13.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR-Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.14.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.15.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.16.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.17.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAYP del País)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.18.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.19.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.20.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.21.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.22.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.23.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.24.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.25.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.26.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.27.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Titularizaciones del País., objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.28.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS, S. A., PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre 2017

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.2.1.03.99.01.22.00.0	por la SIV) (Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.23.00.0	extranjera reconocida por la SIV) (Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.25.00.0	por la SIV) (Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.26.00.0	extranjera reconocida por la SIV) (Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.28.00.0	aprobada por la SIV) (Deterioro - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.29.00.0	extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.31.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Titularizaciones del País., objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.32.00.0	(Deterioro - Portafolio TVD I- Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(Deterioro - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.00.0	(Deterioro - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones PIC) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.01.00.0	por la SIV emitidas) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.04.00.0	objeto de oferta pública reconocida por la SIV) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por IV del País objeto de oferta pública aprobada por la	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.07.00.0	SIV) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta pública reconocida por	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.09.00.0	la SIV) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por CSR del País objeto de oferta pública aprobada por la	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.11.00.0	SIV) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta pública reconocida	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.13.00.0	por la SIV) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por AC del País objeto de oferta pública aprobada por la	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.16.00.0	SIV) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública reconocida	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.18.00.0	por la SIV) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País objeto de oferta pública aprobada	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.21.00.0	por la SIV) (Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta pública	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.23.00.0	reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.00.00.00.0	(DETERIORO - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.00.00.0	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.01.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.02.00.0	Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones) (Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.03.00.0	colocaciones) (Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.04.00.0	(AAyP) del País, Depósitos y colocaciones) (Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.05.00.0	del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones) (Deterioro - Otras Inversiones ORI - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.06.00.0	Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.07.00.0	Reaseguro y Agentes de	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.08.00.0	(DETERIORO - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.09.00.0	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.10.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.11.00.0	Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones) (Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.12.00.0	colocaciones) (Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.13.00.0	(AAyP) del País, Depósitos y colocaciones) (Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.14.00.0	Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones) (Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.15.00.0	Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.16.00.0	Reaseguro y Agentes de	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.17.00.0	(ESTIMACIONES DE DETERIORO- Depósitos Y Títulos VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.18.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.19.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.20.00.0	incondicionalmente por el Gobierno Central del País) (Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.21.00.0	incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)) (Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.22.00.0	Multilaterales (OM) de las cuales la República Dominicana sea miembro) (Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.23.00.0	Gobierno Central) (Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.24.00.0	Bancos Centrales) (Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.25.00.0	emitidos por Bancos del País) (Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.26.00.0	emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País) (Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.27.00.0	emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)) (Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC- Otros Emisores -Títulos Valores de Deuda emitidos por	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.28.00.0	emisores del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS, S. A., PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre 2017

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.2.4.99.02.10.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC- Otros Emisores -Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.01.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.02.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.2.4.99.03.03.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.04.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.4.99.03.05.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.01.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas (Objeto de Oferta pública))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.02.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la SIV (O	0.00	0.00
1.2.4.99.05.03.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta pública))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.04.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.05.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.06.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.07.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.4.99.05.08.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta pública Reconocida))	0.00	0.00
1.2.4.99.05.09.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País),	0.00	0.00
1.2.4.99.05.10.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro,	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.00.0	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.01.00.00.0	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.02.00.00.0	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones -Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.03.00.00.0	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones -Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Entidades de Ahorro y Prestamo (AAYP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.04.00.00.0	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones -Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.06.05.00.00.0	(Deterioro Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Segu	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.01.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.02.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.03.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.04.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.05.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.06.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.2.4.99.07.07.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal a" de la Ley Monetaria y Financiera, de caracter de	0.00	0.00
1.2.4.99.07.08.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal a" de la Ley Monetaria y Financiera, de caracter de	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de dispo	0.00	0.00
1.2.4.99.08.01.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de dispo	0.00	0.00
1.2.4.99.08.02.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de dispo	0.00	0.00
1.4.3.02.00.00.00.00.0	(Deterioro - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.4.3.02.01.00.00.00.0	(Deterioro - Pagos Realizados por Adelantado por Operaciones de Compra de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte)	0.00	0.00
1.4.3.02.01.00.00.00.0	(Deterioro - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS, S. A., PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre 2017

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.4.4.02.00.00.00.00.0	OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE) (Deterioro - Cuentas por Cobrar por Concepto de Valores Entregados por Adelantado por Operaciones de Venta de	0.00	0.00
1.4.4.02.01.00.00.00.0	Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte)	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.1.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimiento por Cobrar por Disponibilidades)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercializacion -Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercializacion -Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.01.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.03.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.04.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.05.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Publico del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.06.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.07.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.08.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.09.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.10.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.11.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.12.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.13.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR-Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.14.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.15.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.16.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.17.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAYP del País)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.18.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.19.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.20.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.22.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.23.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.25.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.26.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.28.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.29.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.31.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Titularizaciones del País., objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.32.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD PIC- Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento-Portafolio TVD I)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento -Portafolio TVD I)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.01.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.03.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por IPD)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.04.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.05.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Publico del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.06.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.07.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.08.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS, S. A., PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre 2017

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.5.2.03.99.01.09.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.10.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.11.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países SRR -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.12.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.13.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR-Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.14.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países IRR -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.15.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM))	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.16.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.17.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por AAyP del País)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.18.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.19.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.20.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por IV del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.22.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.23.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por CSR del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.25.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.26.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.28.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.29.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.31.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Titularizaciones del País., objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.32.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVD I- Titularizaciones del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.00.00.0	(Deterioro -Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.01.00.0	(Deterioro -Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.02.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.03.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.04.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por IV del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.05.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.06.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por CSR del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.07.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.08.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por AC del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.09.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.10.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Empresas del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.3.01.02.99.11.00.0	(Deterioro - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones PIC"-Dividendos por Cobrar de Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.00.00.00.0	(DETERIORO -RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.00.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones ORI))	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.01.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.02.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.03.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar -Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.02.99.01.05.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones ORI - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Segur	0.00	0.00
1.5.4.03.99.00.00.00.0	(DETERIORO -RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.00.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.01.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS, S. A., PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre 2017

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.5.4.03.99.01.02.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar -Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.4.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Segur	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0	(Deterioro - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - Depósitos y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.5.5.99.02.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales (OM) de las cuales la República Dominicana sea miembro)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior))	0.00	0.00
1.5.5.99.02.09.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC- Otros Emisores -Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.02.10.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC- Otros Emisores -Títulos Valores de Deuda emitidos por emisores del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD))	0.00	0.00
1.5.5.99.03.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Gobierno Central)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.5.5.99.03.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD I- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas (Objeto de Oferta pública))	0.00	0.00
1.5.5.99.05.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Supe	0.00	0.00
1.5.5.99.05.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta pública)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta	0.00	0.00
1.5.5.99.05.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valor	0.00	0.00
1.5.5.99.05.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.5.5.99.05.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la SIV (Oferta public	0.00	0.00
1.5.5.99.05.09.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del	0.00	0.00
1.5.5.99.05.10.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Acciones PIC- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañi	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones -Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones -Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Entidades de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.06.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones -Depósitos y obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía		

INVERSIONES & RESERVAS, S. A., PUESTO DE BOLSA
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
31 de diciembre 2017

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.5.5.99.06.05.00.00.0	bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios d	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.03.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.04.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Puestos de Bolsas de Productos (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.05.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del País)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.06.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP Camaras de Compensacion (Exchange Seats) del Exterior)	0.00	0.00
1.5.5.99.07.07.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Rendimientos por Cobrar -Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones - IP en Entidades de Apoyo y de Servicios Conexos, tal y como se define en el Art. 41 literal	0.00	0.00
1.5.5.99.07.08.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del Pai	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del Pai	0.00	0.00
1.5.5.99.08.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del Pai	0.00	0.00
1.5.5.99.08.02.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar -Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del Pai	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar -Prestamos de Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Deterioro -Rendimientos por Cobrar -Prestamos de Dinero con Riesgo de Credito Directo No Autorizado por la SIV)	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0.00	0.00
1.5.7.99.01.00.00.00.0	(Deterioro para Honorarios y Comisiones por Cobrar relativas al mercado de valores)	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - Depósitos REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA)	0.00	0.00
1.5.8.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos realizados por la Institucion para fines de Garantia)	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	0.00	0.00
1.6.1.99.01.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Valores del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.02.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Valores del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.03.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Productos del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.04.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Puestos en Bolsas de Productos del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.05.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Camaras de Compensacion del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.06.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en Camaras de Compensacion del Exterior)	0.00	0.00
1.6.1.99.07.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en EAySC No Financieras del País)	0.00	0.00
1.6.1.99.08.00.00.00.0	(Deterioro -Inversiones Permanentes en EAySC No Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO -BIENES RECIBIDOS EN DACION EN PAGO)	0.00	0.00
1.7.1.99.01.00.00.00.0	(Deterioro- Terrenos e Inmuebles recibidos en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.1.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - Bienes muebles e equipos recibidos en dación en pago)	0.00	0.00
1.7.1.99.03.00.00.00.0	(Deterioro - Acciones no objeto de oferta pública recibidas en dación de pago)	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - BIENES FUERA DE USO)	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - BIENES DIVERSOS)	0.00	0.00
1.9.2.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Bienes Diversos)	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - Depósitos REALIZADOS POR LA INSTITUCION POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS)	0.00	0.00
1.9.5.99.01.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos realizados por la Institucion por requerimientos judiciales y administrativos)	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO --VARIOS)	0.00	0.00
1.9.8.99.01.00.00.00.0	(Deterioro -Varios)	0.00	0.00
Total		0.00	0.00

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2018

1. Acciones DOP

Codigo ISIN	Acciones	No. acciones nominal	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores	Porcentaje de participación
n/a	FONDO DE INVERSIÓN RENTA FIJA BHD LIQUIDEZ	8.15008	n/a	10,394	n/a	DOP	OTC	30.43%
n/a	FONDO MUTUO RENTA FIJA BHD PLAZO 30 DIAS	18.62902	n/a	22,474	n/a	DOP	OTC	69.57%
Total		26.77910		32,868				69.57%

2. Titulos Valores de Deuda - Valor de Mercado "T" DOP

Mecanismo

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002212020	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	170,000	n/a	182,008	3,777.28	DOP	OTC	0.01%
DO1002212822	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	4,960,000	n/a	5,014,545	218,237.48	DOP	OTC	0.31%
DO1002213325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	940,000	n/a	972,440	(6,009.69)	DOP	OTC	0.06%
DO1002213424	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	710,000	n/a	711,779	10,838.47	DOP	OTC	0.04%
DO1002213721	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	2,270,000	n/a	2,275,728	47,642.52	DOP	OTC	0.14%
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000	n/a	10,348	15.43	DOP	OTC	0.00%
DO1002213929	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,420,000	n/a	10,793,183	654,674.10	DOP	OTC	0.65%
DO1002214422	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	330,000	n/a	328,833	(2,115.02)	DOP	OTC	0.02%
DO1002214521	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	2,160,000	n/a	2,182,136	127,128.69	DOP	OTC	0.14%
DO1002215726	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	4,360,000	n/a	4,407,945	167,592.33	DOP	OTC	0.27%
DO1002215825	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	21,900,000	n/a	22,140,625	(329,746.45)	DOP	OTC	1.37%
DO1002216112	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	11,020,000	n/a	11,106,917	692,040.37	DOP	OTC	0.69%
DO1002216427	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	24,900,000	n/a	25,115,255	1,764,053.15	DOP	OTC	1.56%
DO1002216526	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	17,150,000	n/a	16,956,067	(237,996.64)	DOP	OTC	1.08%
DO1002216625	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	6,260,000	n/a	6,314,444	274,865.06	DOP	OTC	0.39%
DO1002216724	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	460,000	n/a	462,248	(119.14)	DOP	OTC	0.03%
DO1002217128	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000	n/a	10,047	(2.91)	DOP	OTC	0.00%
DO1002217425	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,300,000	n/a	1,279,354	97,814.79	DOP	OTC	0.08%
DO1002218423	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	139,150,000	n/a	136,688,863	5,522,576.21	DOP	OTC	8.73%
DO1002218522	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000	n/a	9,759	329.50	DOP	OTC	0.00%
DO1002218621	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000	n/a	9,791	(0.51)	DOP	OTC	0.00%
DO1002219124	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000	n/a	9,781	265.77	DOP	OTC	0.00%
DO1002240229	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	6,020,000	n/a	6,029,863	351,547.73	DOP	OTC	0.38%
DO1002243124	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	3,780,000	n/a	3,821,115	274,994.21	DOP	OTC	0.24%
DO1002243223	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	12,470,000	n/a	12,673,386	869,391.69	DOP	OTC	0.78%
DO1002243926	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	4,990,000	n/a	5,117,630	99,014.47	DOP	OTC	0.31%
DO1002249022	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	1,780,000	n/a	1,837,457	72,404.31	DOP	OTC	0.11%
DO1002249923	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	210,000	n/a	215,432	8,447.44	DOP	OTC	0.01%
DO1002251523	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	160,000	n/a	164,888	2,768.49	DOP	OTC	0.01%
DO1002253727	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	10,000	n/a	10,395	155.13	DOP	OTC	0.00%
DO1002257728	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	60,000	n/a	63,755	2,832.00	DOP	OTC	0.00%
DO1002260722	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	990,000	n/a	995,428	27,922.34	DOP	OTC	0.06%
DO1005204115	MINISTERIO DE HACIENDA	45,600,000	n/a	45,800,002	609,708.50	DOP	OTC	2.86%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000	n/a	104,765	117.01	DOP	OTC	0.01%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	336,500,000	n/a	340,912,188	(6,107,138.50)	DOP	OTC	21.10%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000	n/a	101,324	157.53	DOP	OTC	0.01%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000	n/a	102,068	53.45	DOP	OTC	0.01%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	3,600,000	n/a	3,675,262	8,863.85	DOP	OTC	0.23%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	2,300,000	n/a	2,369,294	1,817.68	DOP	OTC	0.14%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	2,800,000	n/a	2,827,448	33,535.20	DOP	OTC	0.18%
DO1005206011	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000	n/a	106,196	5.68	DOP	OTC	0.01%
DO1005206516	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000	n/a	100,258	1,884.60	DOP	OTC	0.01%
DO1005224329	MINISTERIO DE HACIENDA	3,400,000	n/a	3,719,437	263,088.60	DOP	OTC	0.21%
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	306,500,000	n/a	347,769,306	17,437,450.34	DOP	OTC	19.22%
DO1005241026	MINISTERIO DE HACIENDA	2,100,000	n/a	2,130,830	2,532.60	DOP	OTC	0.13%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	612,000,000	n/a	725,029,668	51,281,119.68	DOP	OTC	38.37%
DO2009306112	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	539,953	n/a	555,377	(15,424.22)	DOP	OTC	0.03%
Total		1,594,819,953		1,753,214,865	74,233,110.57			100.00%

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2018

2. Títulos Valores de Deuda - Valor de Mercado "PIC" DOP

Codigo ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor	Costo	Valor de	Superávit	Moneda de	centralizado	Porcentaje
		nominal	amortizado	mercado	no realizado	denominacion	de negociación	de participación
DO1002216427	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	370,000.00	n/a	373,198.57	(21,739.41)	DOP	OTC	0.01%
DO1002216625	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	3,150,000.00	n/a	3,177,396.17	(136,580.27)	DOP	OTC	0.12%
DO1002216724	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	106,000,000.00	n/a	106,517,926.30	(5,572,187.73)	DOP	OTC	3.93%
DO1002217128	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	74,040,000.00	n/a	74,391,432.12	(4,445,536.84)	DOP	OTC	2.74%
DO1002218621	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	92,050,000.00	n/a	90,123,592.59	(6,393,377.67)	DOP	OTC	3.41%
DO1002218720	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	28,100,000.00	n/a	27,502,727.84	(1,513,174.34)	DOP	OTC	1.04%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	615,800,000.00	n/a	645,142,254.20	(52,400,706.19)	DOP	OTC	22.80%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	40,300,000.00	n/a	41,518,833.20	(2,529,363.89)	DOP	OTC	1.49%
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	89,100,000.00	n/a	88,079,537.70	(6,337,828.30)	DOP	OTC	3.30%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	113,300,000.00	n/a	114,799,525.50	(7,725,268.75)	DOP	OTC	4.20%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	323,200,000.00	n/a	329,884,422.40	(22,159,164.80)	DOP	OTC	11.97%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	184,000,000.00	n/a	187,846,704.00	(12,651,192.44)	DOP	OTC	6.81%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	62,500,000.00	n/a	64,383,000.00	(3,932,292.64)	DOP	OTC	2.31%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	804,300,000.00	n/a	812,184,552.90	(56,784,571.67)	DOP	OTC	29.78%
DO1005206011	MINISTERIO DE HACIENDA	24,200,000.00	n/a	25,699,504.60	(1,977,490.08)	DOP	OTC	0.90%
DO1014200112	FIDUCIARIA RESERVAS S.A.	140,000,000.00	n/a	141,077,426.00	(978,818.48)	DOP	OTC	5.18%
Total		2,700,410,000.00		2,752,702,034.09	(185,559,293.49)			100.00%

2. Títulos Valores de Deuda - Valor de Mercado "T" USD

Codigo ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor	Costo	Valor de	Superávit	Moneda de	centralizado	Porcentaje
		nominal	amortizado	mercado	no realizado	denominacion	de negociación	de participación
DO2009904114	CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA MACAO, S. A. (CEPM)	24,832.00	n/a	24,832.48	(0.49)	USD	OTC	0.62%
DO2009358519	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	49,800.02	n/a	50,027.14	(227.12)	USD	OTC	1.25%
DO2009360416	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	4,068.66	n/a	4,095.31	(26.64)	USD	OTC	0.10%
DO2009303911	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	4,406.66	n/a	4,481.56	(74.89)	USD	OTC	0.11%
DO2009304018	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	11,733.33	n/a	11,932.74	(201.25)	USD	OTC	0.29%
DO2009304729	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	3,950.00	n/a	4,163.92	(132.65)	USD	OTC	0.10%
DO1005205716	MINISTERIO DE HACIENDA	4,000.00	n/a	4,369.03	(159.99)	USD	OTC	0.10%
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIENDA	1,000.00	n/a	994.35	16.79	USD	OTC	0.03%
USP3579EAT49	MINISTERIO DE HACIENDA	1,000.00	n/a	1,027.19	42.78	USD	OTC	0.03%
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIENDA	1,000.00	n/a	1,132.14	28.68	USD	OTC	0.03%
USP3579EAH01	MINISTERIO DE HACIENDA	3,765,000.00	n/a	3,880,173.99	204,862.69	USD	OTC	94.32%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	99,000.00	n/a	108,970.88	6,671.41	USD	OTC	2.48%
USP3579EBV85	MINISTERIO DE HACIENDA	22,000.00	n/a	22,068.68	610.79	USD	OTC	0.55%
Total		3,991,790.67		4,118,269.41	211,410.11			100.00%

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 50.2762

2. Títulos Valores de Deuda - Valor de Mercado "PIC" USD

Codigo ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor	Costo	Valor de	Superávit	Moneda de	centralizado	Porcentaje
		nominal	amortizado	mercado	no realizado	denominacion	de negociación	de participación
DO2009304315	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	86.00	n/a	91.75	3.54	USD	OTC	0.05%
DO2009304216	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	38,700.00	n/a	41,771.72	1,582.03	USD	OTC	21.20%
DO2009304620	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	93,857.00	n/a	98,939.94	2,101.01	USD	OTC	51.42%
DO2009304729	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	25,875.00	n/a	27,276.29	579.24	USD	OTC	14.18%
DO2009304828	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.	2,000.00	n/a	2,108.31	44.78	USD	OTC	1.10%
DO1005205716	MINISTERIO DE HACIENDA	22,000.00	n/a	24,029.68	1,342.22	USD	OTC	12.05%
Total		182,518.00		194,217.69	5,652.82			100.00%

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 50.2762

3. Contratos de Compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total						0		

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total						0		

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2018

d) Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

d) Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-			

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

5. Contratos de Compra Forward

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

5. Contratos de Compra Forward USD

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2018

e)Oro
5. Contratos de Compra Forward
b)Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

c)Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

d)Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

6. Contratos de Venta Forward

a)Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

6. Contratos de Venta Forward USD

a)Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

6. Contratos de Venta Forward

b)Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

c)Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

d)Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2018

b) Acciones Cuenta 6.1.5

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

7. Contratos de Compra de Futuros

a) Títulos Valores de Deuda 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

d) Oro Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

8. Contratos de Venta de Futuros

a) Títulos Valores de Deuda 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

d) Oro Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-	0		

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2018

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Codigo 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
NADA QUE REPORTAR								
Total		-	-	-	-			0

9. Inversiones en Otras Obligaciones DOP

Codigo 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	BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00	-	DOP	OTC	66.67%
n/a	BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	-	DOP	OTC	33.33%
Total		150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	-			100.00%

9. Inversiones en Otras Obligaciones USD

Codigo 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	BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	501,010.62	501,010.62	501,010.62	-	USD	OTC	33.38%
n/a	BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	500,000.00	500,000.00	500,000.00	-	USD	OTC	33.31%
n/a	BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	500,000.00	500,000.00	500,000.00	-	USD	OTC	33.31%
Total		1,501,010.62	1,501,010.62	1,501,010.62	-			100.00%

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 50.2762

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Codigo 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
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	431,300,000	n/a	444,294,206	(31,540,725)	DOP	OTC	100.00%
Total		431,300,000	-	444,294,206	(31,540,725)			100.00%

b) Acciones DOP

Codigo 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
NADA QUE REPORTAR								
Total		-	-	-	-			0

c) Inversiones en Otras Obligaciones

Codigo ISIN

Codigo 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
NADA QUE REPORTAR								
Total		-	-	-	-			0

Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Cartera Propia Comprometida en Operaciones a Plazo-Portafolio "PIC"

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Codigo 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
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	800,000.00	n/a	838,119.20	(69,179.43)	DOP	OTC	1.75%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	15,000,000.00	n/a	15,453,660.00	(968,015.09)	DOP	OTC	32.82%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	4,800,000.00	n/a	4,944,614.40	(351,021.28)	DOP	OTC	10.50%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	25,100,000.00	n/a	25,346,055.30	(1,859,650.04)	DOP	OTC	54.92%
Total		45,700,000.00	-	46,582,448.90	(3,247,865.85)			100.00%

Nathasha Paulino Tavárez
Gerente General

Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	Núm. de acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores	Porcentaje de participación
N/A	FONDO DE INVERSIÓN RENTA FIJA BHD LIQUIDEZ	7.110062	8,615	8,615	0	DOP	n/a	28.93%
N/A	FONDO MUTUO RENTA FIJA BHD PLAZO 30 DIAZ	18.629021	21,162	21,162	(0)	DOP	n/a	71.07%
Total		25.739083	29,777	29,777	(0)			100.00%

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
DO1002213325	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	770,000	n/a	847,847	(56,197)	DOP	OTC	0.23%
DO1002229321	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	6,020,000	n/a	6,044,908	59,244	DOP	OTC	1.76%
DO1002230121	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	2,520,000	n/a	2,540,894	47,690	DOP	OTC	0.74%
DO1002216112	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	4,470,000	n/a	4,809,509	(340,806)	DOP	OTC	1.31%
DO1002217128	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	920,000	n/a	993,719	(78,124)	DOP	OTC	0.27%
DO1002231822	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	17,110,000	n/a	17,414,057	255,016	DOP	OTC	5.02%
DO1002232523	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	12,030,000	n/a	12,405,045	184,267	DOP	OTC	3.53%
DO1002232622	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	10,750,000	n/a	11,120,774	148,876	DOP	OTC	3.15%
DO1002235823	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	8,590,000	n/a	8,965,251	85,614	DOP	OTC	2.52%
DO1002215825	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	390,000	n/a	420,508	(32,096)	DOP	OTC	0.11%
DO1002240229	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	3,010,000	n/a	3,237,636	12,827	DOP	OTC	0.88%
DO1002243124	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	2,580,000	n/a	2,805,235	(16,603)	DOP	OTC	0.76%
DO1002251523	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	130,000	n/a	141,172	(4,951)	DOP	OTC	0.04%
DO1002243223	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	1,760,000	n/a	1,925,426	(140,166)	DOP	OTC	0.52%
DO1002212020	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	400,000	n/a	458,218	(21,077)	DOP	OTC	0.12%
DO1002243926	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	54,170,000	n/a	59,665,074	(994,207)	DOP	OTC	15.88%
DO1002253727	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	10,000	n/a	10,992	(442)	DOP	OTC	0.00%
DO1002237027	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	5,530,000	n/a	5,873,624	(23,783)	DOP	OTC	1.62%
DO1002249022	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	3,100,000	n/a	3,419,353	(93,191)	DOP	OTC	0.91%
DO1002239825	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	660,000	n/a	705,066	(10,918)	DOP	OTC	0.19%
DO1002232721	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	8,760,000	n/a	9,117,913	165,158	DOP	OTC	2.57%
DO1002213721	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	1,040,000	n/a	1,075,376	(38,611)	DOP	OTC	0.30%
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	180,000	n/a	198,323	(11,783)	DOP	OTC	0.05%
DO1002230527	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	7,770,000	n/a	7,856,013	137,664	DOP	OTC	2.28%
DO1002216526	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	1,240,000	n/a	1,283,814	(75,044)	DOP	OTC	0.36%
DO1002216625	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	770,000	n/a	833,818	(64,028)	DOP	OTC	0.23%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	1,300,000	n/a	1,444,668	(102,288)	DOP	OTC	0.38%
DO1005206011	MINISTERIO DE HACIENDA	18,000,000	n/a	20,692,818	(2,071,746)	DOP	OTC	5.28%
DO1005205914	MINISTERIO DE HACIENDA	1,700,000	n/a	1,860,363	(143,327)	DOP	OTC	0.50%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	2,600,000	n/a	2,997,114	(206,011)	DOP	OTC	0.76%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	1,400,000	n/a	1,537,602	(137,640)	DOP	OTC	0.41%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	40,100,000	n/a	43,734,063	(3,080,164)	DOP	OTC	11.76%
DO1005250829	MINISTERIO DE HACIENDA	17,700,000	n/a	17,834,290	245,641	DOP	OTC	5.19%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	900,000	n/a	1,189,724	(41,317)	DOP	OTC	0.26%
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIENDA	66,100,000	n/a	68,356,786	(101,485)	DOP	OTC	19.38%
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	700,000	n/a	879,463	(23,543)	DOP	OTC	0.21%
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	4,500,000	n/a	4,798,089	360	DOP	OTC	1.32%
DO1005224329	MINISTERIO DE HACIENDA	11,100,000	n/a	13,305,848	(304,073)	DOP	OTC	3.25%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	3,700,000	n/a	4,068,975	(185,596)	DOP	OTC	1.08%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	300,000	n/a	328,686	(30,197)	DOP	OTC	0.09%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	16,300,000	n/a	17,891,662	(1,596,520)	DOP	OTC	4.78%
Total		341,080,000		365,089,713	(8,557,423)			100.00%

2. Títulos valores de deuda

Dólares

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
DO2009304216	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A .	38,700	n/a	40,401	44	USD	OTC	3.08%
DO2009304620	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A .	93,857	n/a	97,261	81	USD	OTC	7.46%
DO2009304018	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A .	10,000	n/a	10,000	0	USD	OTC	0.79%
DO2009304729	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A .	94,905	n/a	98,347	88	USD	OTC	7.54%
DO2009304828	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A .	2,000	n/a	2,073	(60)	USD	OTC	0.16%
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000	n/a	106,000	(2,079)	USD	OTC	7.95%
USP3579EAH01	MINISTERIO DE HACIENDA	424,000	n/a	462,783	(1,888)	USD	OTC	33.69%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	493,000	n/a	566,395	(23,771)	USD	OTC	39.17%
USP3579EBV85	MINISTERIO DE HACIENDA	2,000	n/a	2,167	(104)	USD	OTC	0.16%
Total		1,258,462		1,385,428	(27,690)			100.00%

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en DOP fue 48.2926

3. Contratos de compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	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
Total					0		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	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
Total							

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

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							

10 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Pesos

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	
Total		0.00		0.00	0.00			0.00%

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
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
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								

11. Contratos de venta con acuerdo de recompra

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005205617	05/10/2017	03/01/2018	100.000	113.75	113,747	111,128	2,619	DOP	OTC
DO1005205617	06/10/2017	04/01/2018	300.000	128.37	385,098	333,385	51,713	DOP	OTC
DO1005205617	06/10/2017	04/01/2018	500.000	116.91	584,556	555,642	28,914	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	19/03/2018	500.000	123.23	616,152	555,642	60,510	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	19/03/2018	1,800.000	112.85	2,031,360	2,000,309	31,050	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	19/03/2018	100.000	102.48	102,476	111,128	(8,652)	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	17/01/2018	4,500.000	106.53	4,793,873	5,000,774	(206,900)	DOP	OTC
DO1005205617	08/12/2017	08/03/2018	1,000.000	130.71	1,307,113	1,111,283	195,830	DOP	OTC
DO1005205617	07/11/2017	05/02/2018	9,000.000	112.67	10,140,548	10,001,547	139,001	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	100.000	99.46	99,456	111,128	(11,672)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	800.000	125.22	1,001,797	889,026	112,770	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	17/01/2018	600.000	129.10	774,615	666,770	107,845	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	19/03/2018	400.000	128.48	513,904	444,513	69,391	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	19/03/2018	300.000	137.10	411,286	333,385	77,901	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	20/03/2018	300.000	119.54	358,607	333,385	25,222	DOP	OTC
DO1005205617	07/11/2017	08/01/2018	52,900.000	112.62	59,574,251	58,786,871	787,380	DOP	OTC
DO1005205617	07/11/2017	05/02/2018	55,500.000	118.32	65,667,527	61,676,207	3,991,320	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	20/03/2018	200.000	149.82	299,645	222,257	77,388	DOP	OTC
DO1005205617	11/12/2017	10/01/2018	1,800.000	106.87	1,923,685	2,000,309	(76,624)	DOP	OTC
DO1005205617	11/12/2017	10/01/2018	1,300.000	111.15	1,444,989	1,444,668	321	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	100.000	145.48	145,479	111,128	34,351	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	2,000.000	105.55	2,110,953	2,222,566	(111,613)	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	400.000	120.49	481,975	444,513	37,462	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	400.000	120.66	482,633	444,513	38,120	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	300.000	95.36	286,088	333,385	(47,297)	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	900.000	106.65	959,890	1,000,155	(40,264)	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	4,500.000	106.64	4,798,712	5,000,774	(202,061)	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	300.000	112.08	336,235	333,385	2,850	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	2,700.000	106.68	2,880,362	3,000,464	(120,102)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	100.000	95.27	95,266	111,128	(15,862)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	12,700.000	106.65	13,544,945	14,113,294	(568,349)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	400.000	95.23	380,903	444,513	(63,610)	DOP	OTC
DO1005205617	14/12/2017	15/01/2018	1,200.000	112.36	1,348,365	1,333,540	14,826	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	4,300.000	100.32	4,313,722	4,778,517	(464,795)	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	07/03/2018	200.000	125.10	250,203	222,257	27,946	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	26,300.000	109.51	28,801,506	29,226,743	(425,237)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	200.000	120.49	240,971	222,257	18,715	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	200.000	95.37	190,739	222,257	(31,518)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	900.000	106.73	960,543	1,000,155	(39,612)	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	17/01/2018	900.000	106.63	959,654	1,000,155	(40,501)	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	19/03/2018	4,800.000	106.82	5,127,542	5,334,158	(206,617)	DOP	OTC
DO1005205617	14/12/2017	15/01/2018	1,000.000	125.58	1,255,801	1,111,283	144,518	DOP	OTC
DO1005205617	12/12/2017	12/03/2018	3,900.000	115.77	4,515,150	4,334,004	181,146	DOP	OTC
DO1005205617	12/12/2017	12/03/2018	1,800.000	111.41	2,005,311	2,000,309	5,002	DOP	OTC
DO1005205617	11/12/2017	09/02/2018	800.000	125.95	1,007,627	889,026	118,601	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	23,000.000	104.69	24,079,555	25,559,509	(1,479,954)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	37,000.000	104.11	38,521,267	41,117,471	(2,596,204)	DOP	OTC
DO1005205617	14/11/2017	12/02/2018	2,100.000	109.86	2,307,136	2,333,694	(26,558)	DOP	OTC
DO1005205617	26/12/2017	25/01/2018	900.000	106.36	957,229	1,000,155	(42,925)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	400.000	120.33	481,335	444,513	36,822	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	1,200.000	120.64	1,447,738	1,333,540	114,199	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	200.000	128.42	256,842	222,257	34,586	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	1,000.000	123.31	1,233,112	1,111,283	121,829	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	1,300.000	110.81	1,440,576	1,444,668	(4,092)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	5,800.000	106.08	6,152,359	6,445,441	(293,083)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	600.000	119.75	718,482	666,770	51,712	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	600.000	119.83	718,986	666,770	52,216	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	1,800.000	114.03	2,052,512	2,000,309	52,203	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	700.000	107.53	752,688	777,898	(25,211)	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	1,800.000	106.99	1,925,814	2,000,309	(74,496)	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	200.000	112.48	224,967	222,257	2,710	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	2,500.000	107.08	2,676,977	2,778,208	(101,230)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	1,900.000	108.04	2,052,798	2,111,438	(58,639)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	4,500.000	114.09	5,134,075	5,000,774	133,302	DOP	OTC
DO1005205617	26/12/2017	25/01/2018	100.000	97.94	97,935	111,128	(13,193)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	800.000	128.42	1,027,370	889,026	138,344	DOP	OTC

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005205617	20/12/2017	19/01/2018	1,000.000	115.47	1,154.741	1,111.283	43.458	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	19/01/2018	900.000	106.48	958.360	1,000.155	(41.795)	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	19/01/2018	2,800.000	102.59	2,872.397	3,111.592	(239.195)	DOP	OTC
DO1005205617	08/12/2017	08/01/2018	100.000	145.62	145.621	111.128	34.493	DOP	OTC
DO1005205617	12/12/2017	12/03/2018	200.000	99.63	199.253	222.257	(23.004)	DOP	OTC
DO1005205617	08/12/2017	08/01/2018	4,000.000	108.40	4,335.839	4,445.132	(109.293)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/03/2018	3,600.000	111.44	4,011.817	4,000.619	11.198	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	13/02/2018	7,500.000	114.06	8,554.723	8,334.623	220.101	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	17/01/2018	7,000.000	109.79	7,685.629	7,778.981	(93.352)	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	17/01/2018	9,000.000	106.49	9,584.459	10,001.547	(417.088)	DOP	OTC
DO1005205617	08/12/2017	08/01/2018	5,400.000	106.66	5,759.721	6,000.928	(241.208)	DOP	OTC
DO1005205617	08/12/2017	08/01/2018	3,600.000	106.73	3,842.260	4,000.619	(158.359)	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	19/03/2018	700.000	123.31	863.172	777.898	85.274	DOP	OTC
DO1005205617	12/12/2017	11/01/2018	500.000	115.44	577.183	555.642	21.542	DOP	OTC
DO1005205617	11/12/2017	10/01/2018	18,000.000	106.92	19,245.068	20,003.094	(758.026)	DOP	OTC
DO1005205617	11/12/2017	10/01/2018	100.000	95.40	95.404	111.128	(15.724)	DOP	OTC
DO1005205617	11/12/2017	10/01/2018	400.000	120.47	481.860	444.513	37.347	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	9,000.000	107.08	9,637.397	10,001.547	(364.150)	DOP	OTC
DO1005205617	11/12/2017	10/01/2018	100.000	165.60	165.595	111.128	54.467	DOP	OTC
DO1005205617	11/12/2017	10/01/2018	4,500.000	106.95	4,812.911	5,000.774	(187.863)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/03/2018	100.000	99.51	99.512	111.128	(11.616)	DOP	OTC
DO1005205617	14/12/2017	14/03/2018	400.000	99.58	398.307	444.513	(46.206)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	300.000	95.91	287.727	333.385	(45.658)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	4,500.000	107.14	4,821.469	5,000.774	(179.304)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	400.000	121.11	484.445	444.513	39.932	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	9,000.000	107.20	9,647.706	10,001.547	(353.842)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	11,700.000	107.20	12,542.017	13,002.011	(459.994)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	100.000	95.75	95.751	111.128	(15.377)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	1,800.000	107.10	1,927.815	2,000.309	(72.494)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	400.000	120.59	482.375	444.513	37.861	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	900.000	106.61	959.467	1,000.155	(40.688)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	1,800.000	106.62	1,919.104	2,000.309	(81.205)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	400.000	120.56	482.226	444.513	37.713	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	1,300.000	107.53	1,397.899	1,444.668	(46.769)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	700.000	139.01	973.092	777.898	195.194	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	100.000	102.50	102.496	111.128	(8.632)	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	9,000.000	106.86	9,616.970	10,001.547	(384.577)	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	07/03/2018	3,500.000	114.90	4,021.618	3,889.491	132.127	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	700.000	109.47	766.305	777.898	(11.593)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	200.000	145.36	290.726	222.257	68.469	DOP	OTC
DO1005205617	14/12/2017	14/03/2018	100.000	190.20	190.199	111.128	79.071	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	20/03/2018	700.000	114.10	798.690	777.898	20.792	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	20/03/2018	300.000	133.03	399.085	333.385	65.701	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	20/03/2018	300.000	133.04	399.121	333.385	65.736	DOP	OTC
DO1005205617	26/12/2017	25/01/2018	100.000	94.92	94.921	111.128	(16.207)	DOP	OTC
DO1005205617	12/12/2017	11/01/2018	4,500.000	102.21	4,599.389	5,000.774	(401.385)	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	200.000	141.18	282.354	222.257	60.097	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	900.000	106.98	962.863	1,000.155	(37.292)	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	900.000	106.92	962.249	1,000.155	(37.905)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	800.000	120.73	965.838	889.026	76.812	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	1,400.000	109.95	1,539.313	1,555.796	(16.484)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	400.000	124.80	499.190	444.513	54.677	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	2,700.000	106.77	2,882.698	3,000.464	(117.766)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	2,800.000	107.14	2,999.782	3,111.592	(111.810)	DOP	OTC
DO1005205617	08/12/2017	08/03/2018	6,300.000	111.74	7,039.719	7,001.083	38.636	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	13/03/2018	300.000	116.53	349.586	333.385	16.201	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	400.000	101.91	407.652	444.513	(36.862)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	300.000	95.56	286.686	333.385	(46.699)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	7,800.000	98.19	7,658.546	8,668.007	(1,009.462)	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	4,800.000	99.77	4,788.873	5,334.158	(545.286)	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	1,000.000	111.40	1,114.045	1,111.283	2.762	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	400.000	120.69	482.749	444.513	38.236	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	19/01/2018	300.000	95.30	285.914	333.385	(47.471)	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	19/01/2018	500.000	95.43	477.140	555.642	(78.501)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	2,100.000	105.00	2,205.105	2,333.694	(128.590)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	9,000.000	104.72	9,424.797	10,001.547	(576.750)	DOP	OTC
DO1005205617	14/12/2017	15/01/2018	13,000.000	110.99	14,428.418	14,446.679	(18.261)	DOP	OTC
DO1005205617	26/12/2017	25/01/2018	1,000.000	105.88	1,058.762	1,111.283	(52.521)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	4,100.000	107.47	4,406.302	4,556.260	(149.959)	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	19/01/2018	3,600.000	106.51	3,834.392	4,000.619	(166.227)	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	19/02/2018	2,100.000	109.97	2,309.350	2,333.694	(24.344)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	19/03/2018	900.000	111.21	1,000.906	1,000.155	751	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	300.000	95.26	285.794	333.385	(47.591)	DOP	OTC
DO1005205617	10/11/2017	08/02/2018	400.000	126.15	504.586	444.513	60.073	DOP	OTC
DO1005205617	13/11/2017	12/02/2018	300.000	110.84	332.520	333.385	(865)	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	12/01/2018	2,500.000	108.57	2,714.212	2,778.208	(63.996)	DOP	OTC
DO1005205617	19/12/2017	18/01/2018	1,200.000	112.05	1,344.575	1,333.540	11.035	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	17/01/2018	100.000	95.15	95.152	111.128	(15.976)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/03/2018	700.000	121.25	848.726	777.898	70.828	DOP	OTC
DO1005206011	14/07/2017	13/07/2018	2,700.000	104.89	2,831.897	3,103.923	(272.025)	DOP	OTC
DO1005206011	25/07/2017	25/07/2018	8,200.000	103.32	8,471.886	9,426.728	(954.842)	DOP	OTC
DO1005206011	31/07/2017	31/07/2018	5,300.000	102.77	5,446.623	6,092.885	(646.262)	DOP	OTC
DO1005206011	09/10/2017	08/01/2018	200.000	147.83	295.654	229.920	65.734	DOP	OTC
DO1005206011	06/10/2017	04/01/2018	900.000	108.98	980.793	1,034.641	(53.848)	DOP	OTC
DO1005206011	06/10/2017	04/01/2018	500.000	99.28	496.397	574.801	(78.403)	DOP	OTC
DO1005206011	06/10/2017	04/01/2018	600.000	113.50	681.012	689.761	(8.748)	DOP	OTC
DO1005206011	06/10/2017	04/01/2018	100.000	97.51	97.515	114.960	(17.445)	DOP	OTC
DO1005206011	09/10/2017	08/01/2018	500.000	118.11	590.540	574.801	15.739	DOP	OTC
DO1005206011	09/10/2017	08/01/2018	400.000	123.02	492.090	459.840	32.250	DOP	OTC
DO1005206011	09/10/2017	08/01/2018	100.000	97.08	97.075	114.960	(17.885)	DOP	OTC
DO1005206011	29/12/2017	30/01/2018	1,800.000	106.89	1,924.055	2,069.282	(145.227)	DOP	OTC
DO1005206011	29/12/2017	30/01/2018	2,800.000	103.06	2,885.589	3,218.883	(333.294)	DOP	OTC
DO1005206011	29/12/2017	30/01/2018	1,800.000	107.04	1,926.685	2,069.282	(142.597)	DOP	OTC
DO1005206011	29/12/2017	30/01/2018	400.000	121.02	484.066	459.840	24.225	DOP	OTC
DO1005206011	29/12/2017	30/01/2018	900.000	107.02	963.211	1,034.641	(71.430)	DOP	OTC
DO1005206011	28/12/2017	28/03/2018	25,000.000	121.11	30,276.986	28,740.025	1,536.961	DOP	OTC
DO1005205914	02/10/2017	02/01/2018	100.000	98.75	98.754	109.433</			

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005205914	02/11/2017	02/01/2018	600.000	114.95	689.722	656.599	33.123	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	600.000	104.85	629.107	656.599	(27.492)	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	600.000	114.99	689.917	656.599	33.319	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	2.000.000	108.53	2.170.692	2.188.662	(17.970)	DOP	OTC
DO1005205914	02/10/2017	02/01/2018	400.000	124.35	497.387	437.732	59.654	DOP	OTC
DO1005205914	02/10/2017	02/01/2018	1.300.000	114.89	1.493.624	1.422.630	70.993	DOP	OTC
DO1005205914	02/10/2017	02/01/2018	400.000	124.31	497.254	437.732	59.522	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	400.000	131.10	524.416	437.732	86.684	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	800.000	123.85	990.838	875.465	115.373	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	300.000	131.79	395.357	328.299	67.057	DOP	OTC
DO1005205914	27/10/2017	25/01/2018	1.800.000	109.71	1.974.718	1.969.796	4.922	DOP	OTC
DO1005205914	27/10/2017	25/01/2018	400.000	110.60	442.418	437.732	4.686	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	23/01/2018	300.000	131.75	395.265	328.299	66.965	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	23/01/2018	1.100.000	126.11	1.387.246	1.203.764	183.482	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	23/01/2018	1.300.000	114.04	1.482.562	1.422.630	59.932	DOP	OTC
DO1005205914	24/10/2017	22/01/2018	300.000	98.15	294.442	328.299	(33.858)	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	200.000	98.03	196.051	218.866	(22.815)	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	900.000	109.82	988.361	984.898	3.463	DOP	OTC
DO1005205914	24/10/2017	22/01/2018	300.000	97.96	293.893	328.299	(34.406)	DOP	OTC
DO1005205914	20/10/2017	18/01/2018	500.000	118.63	593.161	547.166	45.996	DOP	OTC
DO1005205914	24/10/2017	22/01/2018	200.000	123.30	246.595	218.866	27.729	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	600.000	114.82	688.905	656.599	32.306	DOP	OTC
DO1005205914	24/10/2017	22/01/2018	400.000	123.60	494.393	437.732	56.661	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	9.000.000	109.96	9.896.203	9.848.979	47.224	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	9.000.000	109.96	9.896.203	9.848.979	47.224	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	400.000	123.53	494.104	437.732	56.372	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	23/01/2018	2.500.000	108.03	2.700.642	2.735.828	(35.185)	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	600.000	115.83	694.980	656.599	38.381	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	200.000	97.91	195.816	218.866	(23.050)	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	200.000	97.91	195.814	218.866	(23.052)	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	200.000	97.98	195.960	218.866	(22.907)	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	300.000	98.06	294.182	328.299	(34.117)	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	400.000	98.07	392.279	437.732	(45.454)	DOP	OTC
DO1005205914	20/10/2017	18/01/2018	6.300.000	110.13	6.938.216	6.894.285	43.931	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	1.200.000	132.32	1.587.813	1.313.197	274.616	DOP	OTC
DO1005205914	03/10/2017	02/01/2018	2.500.000	111.56	2.789.045	2.735.828	53.218	DOP	OTC
DO1005205914	03/10/2017	02/01/2018	400.000	124.89	499.559	437.732	61.827	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	300.000	131.88	395.642	328.299	67.343	DOP	OTC
DO1005205914	24/10/2017	22/01/2018	1.900.000	103.90	1.974.115	2.079.229	(105.114)	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	2.600.000	114.13	2.967.447	2.845.261	122.187	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	2.600.000	114.23	2.970.047	2.845.261	124.786	DOP	OTC
DO1005205914	20/10/2017	18/01/2018	300.000	131.71	395.145	328.299	66.846	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	23/01/2018	600.000	115.01	690.090	656.599	33.491	DOP	OTC
DO1005205914	24/10/2017	22/01/2018	1.200.000	101.16	1.213.904	1.313.197	(99.293)	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	23/01/2018	1.000.000	108.44	1.084.392	1.094.331	(9.939)	DOP	OTC
DO1005205914	26/10/2017	24/01/2018	2.400.000	102.62	2.463.000	2.626.394	(163.395)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	800.000	122.46	979.674	875.465	104.209	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	2.100.000	116.41	2.444.656	2.298.095	146.561	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	800.000	122.39	979.140	875.465	103.675	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1.200.000	129.17	1.549.993	1.313.197	236.796	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	900.000	108.63	977.632	984.898	(7.266)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1.800.000	108.51	1.953.126	1.969.796	(16.670)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	300.000	130.98	392.936	328.299	64.636	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	100.000	97.44	97.444	109.433	(11.989)	DOP	OTC
DO1005205914	14/11/2017	12/02/2018	100.000	107.09	107.091	109.433	(2.342)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1.500.000	110.73	1.660.975	1.641.497	19.479	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	2.500.000	109.52	2.738.122	2.735.828	2.294	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	300.000	97.44	292.332	328.299	(35.968)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1.300.000	112.81	1.466.503	1.422.630	43.872	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	100.000	97.43	97.430	109.433	(12.003)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	200.000	97.44	194.888	218.866	(23.979)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	2.700.000	108.63	2.933.141	2.954.694	(21.553)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	900.000	108.63	977.673	984.898	(7.225)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	3.500.000	108.95	3.813.082	3.830.159	(17.076)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	500.000	117.56	587.782	547.166	40.617	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200.000	98.83	197.664	218.866	(21.203)	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	900.000	109.35	984.182	984.898	(716)	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	700.000	106.76	747.317	766.032	(18.715)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	100.000	150.74	150.740	109.433	41.307	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	4.500.000	108.64	4.888.979	4.924.940	(35.961)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	700.000	98.16	687.139	766.032	(78.893)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1.000.000	117.43	1.174.332	1.094.331	80.001	DOP	OTC
DO1005205914	20/12/2017	19/01/2018	200.000	122.33	244.666	218.866	25.800	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	200.000	97.18	194.362	218.866	(24.505)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	600.000	114.22	685.300	656.599	28.701	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	200.000	97.44	194.888	218.866	(23.979)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1.800.000	108.63	1.955.263	1.969.796	(14.533)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	200.000	122.61	245.216	218.866	26.350	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	3.700.000	107.34	3.971.726	4.049.025	(77.298)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	500.000	117.90	589.488	547.166	42.322	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	900.000	109.15	982.395	984.898	(2.503)	DOP	OTC
DO1005205914	20/12/2017	19/01/2018	700.000	97.30	681.106	766.032	(84.926)	DOP	OTC
DO1005205914	11/12/2017	10/01/2018	3.000.000	103.80	3.114.037	3.282.993	(168.956)	DOP	OTC
DO1005205914	11/12/2017	10/01/2018	1.800.000	109.01	1.962.151	1.969.796	(7.645)	DOP	OTC
DO1005205914	11/12/2017	10/01/2018	4.200.000	109.85	4.613.690	4.596.190	17.499	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	800.000	111.80	894.392	875.465	18.927	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	500.000	119.61	598.053	547.166	50.887	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	1.400.000	113.68	1.591.485	1.532.063	59.422	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	200.000	97.97	195.937	218.866	(22.930)	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	1.600.000	111.82	1.789.184	1.750.930	38.254	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	300.000	107.06	321.187	328.299	(7.112)	DOP	OTC
DO1005205914	13/12/2017	12/01/2018	400.000	123.88	495.515	437.732	57.783	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	300.000	98.80	296.410	328.299	(31.889)	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	200.000	98.82	197.649	218.866	(21.217)	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	1.800.000	110.38	1.986.913	1.969.796	17.117	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	800.000	118.40	947.181	875.465	71.717	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	400.000	123.34	493.342	437.732	55.610	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	200.000	98.10					

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005205914	14/12/2017	15/01/2018	100.000	97.42	97.415	109.433	(12,018)	DOP	OTC
DO1005205914	14/12/2017	15/01/2018	4,500.000	108.75	4,893,649	4,924,490	(30,840)	DOP	OTC
DO1005205914	18/12/2017	17/01/2018	900.000	108.62	977,545	984,898	(7,353)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	200.000	97.76	195,529	218,866	(23,337)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	5,200.000	99.95	5,197,635	5,690,521	(492,886)	DOP	OTC
DO1005205914	18/12/2017	17/01/2018	100.000	97.30	97,302	109,433	(12,131)	DOP	OTC
DO1005205914	18/12/2017	17/01/2018	4,100.000	107.31	4,399,669	4,486,757	(87,089)	DOP	OTC
DO1005205914	18/12/2017	17/01/2018	1,800.000	108.57	1,954,268	1,969,796	(15,527)	DOP	OTC
DO1005205914	02/11/2017	31/01/2018	400.000	123.22	492,889	437,732	55,156	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	2,200.000	108.29	2,382,302	2,407,528	(25,226)	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	500.000	118.10	590,511	547,166	43,345	DOP	OTC
DO1005205914	20/12/2017	19/01/2018	1,300.000	112.78	1,466,162	1,422,630	43,531	DOP	OTC
DO1005205914	18/12/2017	17/01/2018	100.000	122.36	122,362	109,433	12,929	DOP	OTC
DO1005205914	18/12/2017	17/01/2018	400.000	122.35	489,405	437,732	51,673	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	300.000	98.63	295,891	328,299	(32,408)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	400.000	122.71	490,836	437,732	53,103	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	200.000	98.75	197,499	218,866	(21,367)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	300.000	98.90	296,713	328,299	(31,586)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	100.000	98.91	98,907	109,433	(10,526)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	400.000	123.62	494,497	437,732	56,764	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	300.000	97.24	291,715	328,299	(36,584)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	400.000	122.36	489,438	437,732	51,706	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	22,500.000	108.62	24,440,069	24,622,448	(182,379)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	400.000	117.02	468,068	437,732	30,336	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	400.000	124.83	499,336	437,732	61,603	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	200.000	89.70	179,400	218,866	(39,466)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	100.000	97.17	97,168	109,433	(12,265)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1,800.000	108.51	1,953,126	1,969,796	(16,670)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	500.000	97.23	486,126	547,166	(61,039)	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	800.000	110.69	885,501	875,465	10,037	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	11,900.000	107.51	12,793,922	13,022,539	(228,617)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	100.000	98.88	98,884	109,433	(10,549)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	7,200.000	99.97	7,197,552	7,879,183	(681,632)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	900.000	99.90	899,080	984,898	(85,818)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	4,500.000	108.59	4,886,370	4,924,490	(38,120)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	100.000	98.88	98,882	109,433	(10,551)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	1,100.000	124.76	1,372,384	1,203,764	168,619	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	900.000	110.41	993,712	984,898	8,814	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	100.000	97.18	97,179	109,433	(12,254)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1,400.000	104.52	1,463,347	1,532,063	(68,717)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	2,000.000	109.29	2,185,732	2,188,662	(2,930)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	1,300.000	114.90	1,493,700	1,422,630	71,070	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	1,300.000	120.42	1,565,478	1,422,630	142,848	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	700.000	109.04	763,301	766,032	(2,731)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	200.000	98.88	197,762	218,866	(21,104)	DOP	OTC
DO1005205914	14/12/2017	15/01/2018	1,700.000	115.32	1,960,389	1,860,363	100,026	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	100.000	97.20	97,196	109,433	(12,237)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	500.000	117.34	586,688	547,166	39,523	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	4,000.000	111.88	4,475,302	4,377,324	97,978	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	400.000	122.61	490,453	437,732	52,721	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	100.000	97.45	97,452	109,433	(11,981)	DOP	OTC
DO1005205914	15/11/2017	13/02/2018	400.000	97.00	388,015	437,732	(49,717)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	500.000	117.57	587,856	547,166	40,691	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	900.000	108.63	977,631	984,898	(7,266)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	900.000	108.63	977,631	984,898	(7,266)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	3,500.000	111.76	3,911,438	3,830,159	81,280	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	200.000	125.89	251,783	218,866	32,917	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	12,400.000	113.32	14,052,232	13,569,704	482,528	DOP	OTC
DO1005205914	17/11/2017	15/02/2018	1,200.000	122.87	1,474,437	1,313,197	161,240	DOP	OTC
DO1005205914	20/11/2017	19/02/2018	400.000	122.21	488,847	437,732	51,115	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	300.000	130.69	392,085	328,299	63,786	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	5,500.000	108.45	5,964,592	6,018,821	(54,229)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	900.000	108.54	976,879	984,898	(8,018)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	2,800.000	106.40	2,979,077	3,064,127	(85,050)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	100.000	98.93	98,928	109,433	(10,505)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	2,200.000	109.93	2,418,504	2,407,528	10,976	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	200.000	112.57	225,136	218,866	6,270	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	3,700.000	105.63	3,908,155	4,049,025	(140,870)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	300.000	130.94	392,828	328,299	64,529	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	900.000	108.49	976,407	984,898	(8,491)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	700.000	111.76	782,348	766,032	16,317	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	100.000	98.88	98,884	109,433	(10,549)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	500.000	119.66	598,320	547,166	51,154	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	1,800.000	110.52	1,989,332	1,969,796	19,536	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	600.000	105.87	635,208	656,599	(21,391)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	900.000	108.50	976,481	984,898	(8,417)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	400.000	122.51	490,055	437,732	52,323	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	100.000	97.37	97,371	109,433	(12,062)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	200.000	150.87	301,749	218,866	82,882	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	900.000	116.26	1,046,339	984,898	61,441	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	100.000	119.66	119,664	109,433	10,231	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	2,700.000	110.49	2,983,250	2,954,694	28,557	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	200.000	150.76	301,525	218,866	82,659	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	500.000	117.58	587,881	547,166	40,715	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	3,800.000	105.39	4,004,777	4,158,458	(153,681)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	2,100.000	111.68	2,345,371	2,298,095	47,276	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	300.000	107.51	322,523	328,299	(5,777)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	2,700.000	108.57	2,931,325	2,954,694	(23,369)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	3,000.000	107.44	3,223,262	3,282,993	(59,731)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	400.000	97.37	389,485	437,732	(48,247)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	4,100.000	107.20	4,395,333	4,486,757	(91,424)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	400.000	122.52	490,072	437,732	52,340	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	500.000	107.44	537,196	547,166	(9,970)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	5,600.000	104.61	5,858,400	6,128,254	(269,854)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200.000	150.70	301,405	218,866	82,539	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	4,800.000	122.56	5,882,762	5,252,789	629,973	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	1,700.000	115.07	1,956,122	1,860,363	95,759	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	3,000.000	107.					

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	400.000	124.91	499.639	437.732	61.907	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	400.000	122.26	489.036	437.732	51.303	DOP	OTC
DO1005205914	02/11/2017	31/01/2018	500.000	117.92	589.603	547.166	42.437	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	400.000	122.61	490.433	437.732	52.700	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	500.000	117.58	587.881	547.166	40.715	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200.000	98.57	197.140	218.866	(21.726)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1.700.000	115.17	1.957.881	1.860.363	97.518	DOP	OTC
DO1005205914	19/12/2017	18/01/2018	1.300.000	112.99	1.468.878	1.422.630	46.248	DOP	OTC
DO1005205914	19/12/2017	18/01/2018	3.600.000	108.70	3.913.058	3.939.592	(26.534)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	2.600.000	112.88	2.934.978	2.845.261	89.717	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	800.000	122.58	980.619	875.465	105.154	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	4.100.000	108.01	4.428.358	4.486.757	(58.400)	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	3.600.000	109.33	3.935.747	3.939.592	(3.845)	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	200.000	123.05	246.101	218.866	27.235	DOP	OTC
DO1005205914	11/12/2017	10/01/2018	100.000	108.70	108.703	109.433	(730)	DOP	OTC
DO1005205914	11/12/2017	10/01/2018	1.100.000	116.15	1.277.632	1.203.764	73.867	DOP	OTC
DO1005205914	11/12/2017	10/01/2018	2.700.000	109.01	2.943.226	2.954.694	(11.468)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	100.000	98.05	98.052	109.433	(11.381)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	2.100.000	107.70	2.261.773	2.298.095	(36.322)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	100.000	97.58	97.580	109.433	(11.853)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	900.000	108.54	976.851	984.898	(8.047)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	900.000	108.77	978.922	984.898	(5.976)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	700.000	111.97	783.787	766.032	17.755	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200.000	124.80	249.598	218.866	30.732	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	900.000	116.21	1.045.861	984.898	60.963	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	400.000	122.10	488.396	437.732	50.663	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	2.200.000	107.35	2.361.667	2.407.528	(45.861)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	1.400.000	104.79	1.467.099	1.532.063	(64.965)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	500.000	117.98	589.907	547.166	42.741	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	900.000	109.16	982.436	984.898	(2.462)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200.000	98.83	197.658	218.866	(21.209)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	900.000	110.44	993.950	984.898	9.052	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	2.700.000	109.31	2.951.252	2.954.694	(3.442)	DOP	OTC
DO1005205914	11/12/2017	10/01/2018	14.900.000	105.36	15.698.007	16.305.532	(607.525)	DOP	OTC
DO1005205914	14/12/2017	15/01/2018	5.900.000	99.34	5.861.310	6.456.553	(595.243)	DOP	OTC
DO1005205914	14/12/2017	15/01/2018	2.500.000	113.66	2.841.430	2.735.828	105.603	DOP	OTC
DO1005205914	14/12/2017	15/01/2018	600.000	114.13	684.796	656.599	28.197	DOP	OTC
DO1005205914	13/11/2017	12/02/2018	500.000	110.98	554.903	547.166	7.738	DOP	OTC
DO1005205914	08/11/2017	06/02/2018	100.000	97.60	97.603	109.433	(11.830)	DOP	OTC
DO1005205914	20/11/2017	19/02/2018	100.000	96.87	96.874	109.433	(12.559)	DOP	OTC
DO1005205914	20/11/2017	19/02/2018	300.000	127.30	381.889	328.299	53.589	DOP	OTC
DO1005205914	03/11/2017	01/02/2018	2.200.000	112.01	2.464.210	2.407.528	56.682	DOP	OTC
DO1005205914	02/11/2017	31/01/2018	300.000	114.62	343.851	328.299	15.552	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	900.000	109.15	982.353	984.898	(2.544)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	300.000	131.32	393.951	328.299	65.651	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	900.000	109.15	982.395	984.898	(2.503)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	200.000	148.02	296.034	218.866	77.168	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	500.000	109.43	547.126	547.166	(40)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	2.200.000	103.42	2.275.210	2.407.528	(132.318)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	1.100.000	106.74	1.174.091	1.203.764	(29.673)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	400.000	97.33	389.329	437.732	(48.404)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	22.000.000	108.99	23.978.884	24.075.282	(96.398)	DOP	OTC
DO1005205914	22/12/2017	22/01/2018	200.000	103.33	206.663	218.866	(12.203)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	900.000	108.54	976.863	984.898	(8.035)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	900.000	108.53	976.740	984.898	(8.158)	DOP	OTC
DO1005205914	17/11/2017	15/02/2018	100.000	147.10	147.104	109.433	37.671	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	200.000	98.09	196.186	218.866	(22.680)	DOP	OTC
DO1005205914	18/12/2017	17/01/2018	1.000.000	115.93	1.159.307	1.094.331	64.976	DOP	OTC
DO1005205914	18/12/2017	17/01/2018	1.700.000	115.27	1.959.668	1.860.363	99.306	DOP	OTC
DO1005205914	14/11/2017	12/02/2018	400.000	122.59	490.370	437.732	52.638	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	500.000	117.35	586.738	547.166	39.572	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	500.000	97.28	486.385	547.166	(60.781)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	16.000.000	100.53	16.085.240	17.509.296	(1,424,056)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	25/01/2018	400.000	97.25	388.986	437.732	(48.746)	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	1.200.000	116.71	1,400,557	1,383,283	17,274	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	400.000	124.80	499.203	461.094	38.109	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	500.000	119.72	598.622	576.368	22.254	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	900.000	111.03	999.298	1,037,462	(38,165)	DOP	OTC
DO1005204214	13/10/2017	11/01/2018	800.000	134.02	1,072,130	922,189	149,941	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	400.000	112.36	449.421	461,094	(11,673)	DOP	OTC
DO1005204214	06/10/2017	04/01/2018	900.000	111.38	1,002,405	1,037,462	(35,057)	DOP	OTC
DO1005204214	10/10/2017	08/01/2018	500.000	129.70	648,495	576,368	72,127	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	100.000	114.46	114,463	115,274	(811)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	900.000	110.81	997.307	1,037,462	(40,156)	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	3,800.000	104.98	3,989.371	4,380.397	(391,026)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	900.000	110.76	996.819	1,037,462	(40,643)	DOP	OTC
DO1005204214	10/10/2017	08/01/2018	700.000	116.47	815.319	806.915	8.404	DOP	OTC
DO1005204214	11/10/2017	09/01/2018	400.000	124.66	498.633	461.094	37.539	DOP	OTC
DO1005204214	09/10/2017	08/01/2018	300.000	152.03	456,082	345,821	110,261	DOP	OTC
DO1005204214	11/10/2017	09/01/2018	600.000	107.93	647.556	691.642	(44,086)	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	400.000	124.81	499.243	461.094	38.149	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	300.000	122.96	368.885	345.821	23.064	DOP	OTC
DO1005204214	13/10/2017	11/01/2018	100.000	99.38	99.376	115.274	(15,898)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	900.000	111.02	999.165	1,037,462	(38,297)	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	100.000	99.01	99.012	115.274	(16,262)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	1,200.000	124.91	1,498.879	1,383,283	115,595	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	500.000	119.50	597.493	576.368	21.125	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	6,300.000	110.96	6,990.737	7,262.237	(271,500)	DOP	OTC
DO1005204214	13/10/2017	11/01/2018	2,400.000	104.78	2,514,717	2,766,566	(251,849)	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	800.000	125.15	1,001,220	922,189	79,031	DOP	OTC
DO1005204214	13/10/2017	11/01/2018	200.000	99.78	199,553	230,547	(30,994)	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	2,900.000	110.12	3,193,383	3,342,934	(149,552)	DOP	OTC
DO1005204214	13/10/2017	11/01/2018	100.000	99.70	99,697	115,274	(15,576)	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	2,600.000	115.38	2,999,835	2,997,114	2,721	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	800.000	125.05	1,000,409	922,189	78,220	DOP	OTC
DO1005204214	05/10/2017	03/01/2018	3,100.000	106.55	3,303,182	3,573,482	(270,300)	DOP	OTC
DO1005204214	10/10/2017	08/01/2018	1,800.000	111.28	2,003,001	2,074,925	(71,923)	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	100.000	99.					

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005204214	11/10/2017	09/01/2018	300.000	133.12	399.357	345.821	53.536	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	200.000	99.21	198.412	230.547	(32.135)	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	400.000	125.27	501.078	461.094	39.984	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	200.000	149.86	299.717	230.547	69.170	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	500.000	119.90	599.494	576.368	23.126	DOP	OTC
DO1005204214	16/10/2017	15/01/2018	1.100.000	108.87	1.197.542	1.268.010	(70.468)	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	4.800.000	108.25	5.196.015	5.533.133	(337.118)	DOP	OTC
DO1005204214	09/10/2017	08/01/2018	1.800.000	105.59	1.900.663	2.074.925	(174.262)	DOP	OTC
DO1005204214	10/10/2017	08/01/2018	1.500.000	113.35	1.700.324	1.729.104	(28.780)	DOP	OTC
DO1005204214	10/10/2017	08/01/2018	800.000	112.18	897.449	922.189	(24.740)	DOP	OTC
DO1005204214	10/10/2017	08/01/2018	200.000	99.33	198.670	230.547	(31.877)	DOP	OTC
DO1005204214	11/10/2017	09/01/2018	200.000	109.42	218.846	230.547	(11.701)	DOP	OTC
DO1005204214	11/10/2017	09/01/2018	6.700.000	112.12	7.512.053	7.723.331	(211.278)	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	1.300.000	111.47	1.449.078	1.498.557	(49.479)	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	500.000	119.82	599.076	576.368	22.708	DOP	OTC
DO1005204214	16/10/2017	15/01/2018	400.000	124.58	498.330	461.094	37.235	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	2.900.000	110.02	3.190.538	3.342.934	(152.397)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	500.000	119.92	599.580	576.368	23.212	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	1.500.000	133.46	2.001.828	1.729.104	272.724	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	1.500.000	133.36	2.000.366	1.729.104	271.262	DOP	OTC
DO1005204214	10/10/2017	08/01/2018	1.200.000	125.22	1.502.582	1.383.283	119.299	DOP	OTC
DO1005204214	11/10/2017	09/01/2018	300.000	106.57	319.714	345.821	(26.107)	DOP	OTC
DO1005204214	13/10/2017	11/01/2018	500.000	120.07	600.331	576.368	23.963	DOP	OTC
DO1005204214	13/10/2017	11/01/2018	200.000	99.22	198.433	230.547	(32.114)	DOP	OTC
DO1005204214	16/10/2017	15/01/2018	500.000	134.39	671.958	576.368	95.590	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	3.500.000	111.19	3.891.747	4.034.576	(142.829)	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	800.000	124.93	999.471	922.189	77.283	DOP	OTC
DO1005204214	16/10/2017	15/01/2018	22.500.000	110.97	24.968.425	25.936.560	(968.135)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	700.000	114.13	798.906	806.915	(8.010)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	200.000	113.59	227.190	230.547	(3.358)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	700.000	114.18	799.280	806.915	(7.635)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	1.000.000	109.81	1.098.102	1.152.736	(54.634)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	1.000.000	118.09	1.180.864	1.152.736	28.128	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	800.000	120.71	965.683	922.189	43.495	DOP	OTC
DO1005204214	18/10/2017	16/01/2018	1.200.000	124.91	1.498.884	1.383.283	115.601	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	4.100.000	110.70	4.538.889	4.726.218	(187.328)	DOP	OTC
DO1005204214	13/11/2017	12/02/2018	3.100.000	104.75	3.247.241	3.573.482	(326.241)	DOP	OTC
DO1005204214	15/11/2017	13/02/2018	7.500.000	105.15	7.886.198	8.645.520	(759.322)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	5.900.000	108.72	6.414.732	6.801.142	(386.411)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	1.800.000	109.64	1.973.436	2.074.925	(101.489)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	1.000.000	117.17	1.171.722	1.152.736	18.986	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	3.300.000	104.74	3.456.426	3.804.029	(347.603)	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	200.000	143.67	287.331	230.547	56.784	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	100.000	148.44	148.437	115.274	33.163	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	100.000	148.44	148.437	115.274	33.163	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	3.200.000	107.84	3.451.000	3.688.755	(237.755)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	100.000	98.19	98.192	115.274	(17.082)	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	1.300.000	114.12	1.483.522	1.498.557	(15.035)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	1.600.000	110.90	1.774.477	1.844.378	(69.901)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	400.000	98.20	392.815	461.094	(68.279)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	1.000.000	118.74	1.187.400	1.152.736	34.664	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	300.000	98.60	295.808	345.821	(50.013)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	400.000	98.62	394.477	461.094	(66.618)	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2017	30/01/2018	900.000	109.06	981.552	1.037.462	(55.910)	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2017	30/01/2018	200.000	122.79	245.585	230.547	15.038	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2017	30/01/2018	1.300.000	113.40	1.474.228	1.498.557	(24.329)	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2017	30/01/2018	2.100.000	107.51	2.257.761	2.420.746	(162.985)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	5.400.000	109.84	5.931.279	6.224.774	(293.495)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	5.400.000	109.80	5.929.060	6.224.774	(295.714)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	900.000	109.79	988.136	1.037.462	(49.327)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	4.000.000	111.21	4.448.342	4.610.944	(162.602)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	1.400.000	112.95	1.581.285	1.613.830	(32.545)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	100.000	110.68	110.678	115.274	(4.596)	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2017	30/01/2018	400.000	123.07	492.260	461.094	31.166	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2017	30/01/2018	900.000	109.04	981.335	1.037.462	(56.127)	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2017	30/01/2018	1.400.000	112.30	1.572.170	1.613.830	(41.661)	DOP	OTC
DO1005204214	28/12/2017	30/01/2018	2.000.000	110.62	2.212.385	2.305.472	(93.087)	DOP	OTC
DO1005204214	21/12/2017	21/03/2018	3.000.000	103.94	3.118.060	3.458.208	(340.148)	DOP	OTC
DO1005204214	21/12/2017	21/03/2018	400.000	125.56	502.248	461.094	41.154	DOP	OTC
DO1005204214	21/12/2017	21/03/2018	900.000	111.15	1.000.369	1.037.462	(37.094)	DOP	OTC
DO1005204214	21/12/2017	21/03/2018	1.800.000	111.10	1.999.787	2.074.925	(75.138)	DOP	OTC
DO1005204214	14/12/2017	15/01/2018	200.000	98.26	196.521	230.547	(34.026)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	600.000	121.28	727.654	691.642	36.013	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	1.800.000	109.74	1.975.344	2.074.925	(99.581)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	800.000	111.14	889.097	922.189	(33.092)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	1.000.000	108.55	1.085.537	1.152.736	(67.199)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	10.800.000	109.65	11.842.093	12.449.549	(607.456)	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	1.700.000	116.43	1.979.245	1.959.651	19.594	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	200.000	143.56	287.119	230.547	56.572	DOP	OTC
DO1005204214	07/12/2017	08/01/2018	37.000.000	120.62	44.627.822	42.651.232	1.976.590	DOP	OTC
DO1005204214	26/12/2017	25/01/2018	13.000.000	113.59	14.766.507	14.985.568	(219.061)	DOP	OTC
DO1005204214	26/12/2017	25/01/2018	2.600.000	113.58	2.953.178	2.997.114	(43.936)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	900.000	115.21	1.036.859	1.037.462	(604)	DOP	OTC
DO1005204214	27/12/2017	26/01/2018	1.200.000	106.35	1.276.209	1.383.283	(107.074)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	100.000	128.43	128.432	115.274	13.158	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	1.300.000	127.22	1.653.818	1.498.557	155.261	DOP	OTC
DO1005204214	27/11/2017	26/02/2018	5.700.000	103.35	5.890.861	6.570.595	(679.734)	DOP	OTC
DO1005204214	29/11/2017	28/02/2018	1.000.000	112.92	1.129.222	1.152.736	(23.514)	DOP	OTC
DO1005204214	27/11/2017	26/02/2018	400.000	138.27	553.065	461.094	91.970	DOP	OTC
DO1005204214	17/11/2017	15/02/2018	900.000	109.61	986.452	1.037.462	(51.010)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2019	600.000	115.05	690.275	691.642	(1.367)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	20/03/2019	200.000	121.30	242.592	230.547	12.044	DOP	OTC
DO1005204214	15/11/2017	13/02/2018	1.500.000	111.65	1.674.691	1.729.104	(54.413)	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	72.000.000	109.91	79.132.383	82.996.992	(3.864.608)	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	300.000	98.50	295.487	345.821	(50.334)	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	400.000	123.67	494.671	461.094	33.577	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	1							

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005204214	22/12/2017	22/01/2018	900.000	109.28	983.530	1.037.462	(53.933)	DOP	OTC
DO1005204214	22/12/2017	22/01/2018	1.800.000	109.45	1.970.117	2.074.925	(104.808)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	200.000	117.48	234.955	230.547	4.408	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	1.300.000	115.06	1.495.724	1.498.557	(2.833)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	2.800.000	118.11	3.307.046	3.227.661	79.385	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	200.000	98.23	196.452	230.547	(34.096)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	15.000.000	109.91	16.486.379	17.291.040	(804.661)	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	1.700.000	116.32	1.977.519	1.959.651	17.868	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	8.000.000	123.92	9.913.397	9.221.888	691.509	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	800.000	123.90	991.200	922.189	69.011	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	3.100.000	110.59	3.428.432	3.573.482	(145.050)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	700.000	120.17	841.205	806.915	34.290	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	700.000	112.89	790.200	806.915	(16.715)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	700.000	105.75	740.253	806.915	(66.662)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	500.000	118.26	591.310	576.368	14.942	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	1.400.000	105.49	1.476.875	1.613.830	(136.955)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	1.600.000	105.43	1.686.895	1.844.378	(157.483)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	2.700.000	109.77	2.963.667	3.112.387	(148.720)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	3.700.000	106.74	3.949.242	4.265.123	(315.881)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	400.000	123.77	495.060	461.094	33.966	DOP	OTC
DO1005204214	28/11/2017	26/02/2018	900.000	109.17	982.573	1.037.462	(54.890)	DOP	OTC
DO1005204214	30/11/2017	02/01/2018	900.000	109.99	989.953	1.037.462	(47.510)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	2.700.000	109.71	2.962.200	3.112.387	(150.187)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	200.000	98.32	196.631	230.547	(33.916)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	2.600.000	114.00	2.963.897	2.997.114	(33.216)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	2.200.000	112.19	2.468.266	2.536.019	(67.753)	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	14.900.000	108.87	16.221.470	17.175.766	(954.297)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	100.000	147.63	147.627	115.274	32.354	DOP	OTC
DO1005204214	27/11/2017	26/02/2018	100.000	97.35	97.355	115.274	(17.919)	DOP	OTC
DO1005204214	28/11/2017	26/02/2018	800.000	123.01	984.057	922.189	61.868	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	2.800.000	105.83	2.963.162	3.227.661	(264.499)	DOP	OTC
DO1005204214	27/11/2017	26/02/2018	200.000	147.99	295.986	230.547	65.439	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	1.500.000	105.34	1.580.089	1.729.104	(149.015)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	300.000	123.73	371.203	345.821	25.382	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	4.100.000	114.73	4.704.023	4.726.218	(22.194)	DOP	OTC
DO1005204214	15/12/2017	15/01/2018	200.000	108.39	216.775	230.547	(13.772)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	300.000	98.27	294.801	345.821	(51.020)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	4.900.000	108.70	5.326.398	5.648.406	(322.008)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	2.800.000	105.61	2.957.025	3.227.661	(270.636)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	1.800.000	109.59	1.972.532	2.074.925	(102.393)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	900.000	109.60	986.389	1.037.462	(51.073)	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	300.000	131.74	395.216	345.821	49.396	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	300.000	131.74	395.216	345.821	49.396	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	300.000	98.27	294.801	345.821	(51.020)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	1.900.000	103.66	1.969.603	2.190.198	(220.596)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	1.900.000	103.67	1.969.685	2.190.198	(220.513)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	200.000	123.27	246.540	230.547	15.993	DOP	OTC
DO1005204214	27/11/2017	26/02/2018	300.000	114.16	342.486	345.821	(3.334)	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	200.000	123.38	246.760	230.547	16.213	DOP	OTC
DO1005204214	20/12/2017	19/01/2018	300.000	131.68	395.027	345.821	49.207	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	400.000	123.58	494.307	461.094	33.212	DOP	OTC
DO1005204214	18/12/2017	17/01/2018	1.300.000	113.87	1.480.285	1.498.557	(18.272)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	1.100.000	107.78	1.185.563	1.268.010	(82.447)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	600.000	123.77	742.590	691.642	50.949	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	3.700.000	106.78	3.950.788	4.265.123	(314.336)	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	700.000	112.83	789.781	806.915	(17.134)	DOP	OTC
DO1005205419	05/10/2017	03/01/2018	1.000.000	120.99	1.209.896	1.098.287	111.609	DOP	OTC
DO1005205419	19/10/2017	17/01/2018	3.700.000	114.07	4.220.635	4.063.662	156.973	DOP	OTC
DO1005205419	19/10/2017	17/01/2018	500.000	120.49	602.439	549.144	53.295	DOP	OTC
DO1005205419	18/10/2017	16/01/2018	1.300.000	116.00	1.507.991	1.427.773	80.218	DOP	OTC
DO1005205419	05/10/2017	03/01/2018	1.800.000	112.06	2.017.150	1.976.917	40.234	DOP	OTC
DO1005205419	19/10/2017	17/01/2018	900.000	122.90	1.106.062	988.458	117.604	DOP	OTC
DO1005205419	09/10/2017	08/01/2018	3.700.000	108.99	4.032.528	4.063.662	(31.134)	DOP	OTC
DO1005205419	18/10/2017	16/01/2018	4.900.000	112.86	5.529.959	5.381.606	148.353	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	07/03/2018	700.000	112.37	786.614	768.801	17.813	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	05/02/2018	1.000.000	108.88	1.088.843	1.098.287	(9.444)	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	200.000	100.35	200.691	219.657	(18.966)	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	2.400.000	104.74	2.513.824	2.635.889	(122.064)	DOP	OTC
DO1005205419	04/12/2017	03/01/2018	2.700.000	110.69	2.988.510	2.965.375	23.135	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	5.100.000	109.03	5.560.666	5.601.264	(40.598)	DOP	OTC
DO1005205419	28/12/2017	28/03/2018	300.000	100.34	301.011	329.486	(28.475)	DOP	OTC
DO1005205419	28/12/2017	28/03/2018	200.000	131.44	262.882	219.657	43.225	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	2.000.000	117.73	2.354.579	2.196.574	158.005	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	300.000	117.87	353.616	329.486	24.130	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	700.000	115.38	807.630	768.801	38.829	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	3.000.000	114.47	3.434.044	3.294.861	139.183	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	400.000	105.74	422.946	439.315	(16.369)	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	100.000	128.57	128.570	109.829	18.741	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	200.000	152.44	304.877	219.657	85.219	DOP	OTC
DO1005205419	05/12/2017	04/01/2018	400.000	124.46	497.845	439.315	58.530	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	08/01/2018	800.000	112.13	897.006	878.630	18.376	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	08/01/2018	700.000	113.65	795.520	768.801	26.719	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	08/01/2018	3.000.000	99.40	2.982.033	3.294.861	(312.828)	DOP	OTC
DO1005205419	08/12/2017	08/01/2018	3.900.000	104.58	4.078.433	4.283.319	(204.886)	DOP	OTC
DO1005205419	08/12/2017	08/01/2018	2.900.000	102.95	2.985.463	3.185.032	(199.569)	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	26/01/2018	36.000.000	115.65	41.633.835	39.538.332	2.095.504	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	26/01/2018	11.000.000	117.17	12.888.945	12.081.157	807.788	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	26/03/2018	800.000	126.15	1.009.236	878.630	130.607	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	26/03/2018	400.000	126.17	504.699	439.315	65.384	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	26/03/2018	500.000	129.26	646.316	549.144	97.173	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	25/01/2018	2.500.000	119.17	2.979.315	2.745.718	233.598	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	25/01/2018	3.500.000	113.42	3.969.808	3.844.005	125.804	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	25/01/2018	900.000	110.04	990.384	988.458	1.925	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	25/01/2018	700.000	113.10	791.667	768.801	22.866	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	25/01/2018	1.900.000	109.81	2.086.299	2.086.745	(446)	DOP	OTC
DO1005205419	06/12/2017	06/03/2018	400.000	115.57	462.280	439.315	22.965	DOP	OTC
DO1005205419	06/12/2017	05/01/2018	300.000</						

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005205419	29/12/2017	30/01/2018	1,300,000	114.17	1,484,218	1,427,773	56,444	DOP	OTC
DO1005205419	20/12/2017	20/03/2018	1,800,000	112.16	2,018,937	1,976,917	42,020	DOP	OTC
DO1005205419	20/12/2017	20/03/2018	200,000	100.55	201,107	219,657	(18,551)	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	26/03/2018	100,000	115.97	115,965	109,829	6,137	DOP	OTC
DO1005205419	08/12/2017	08/01/2018	1,800,000	110.84	1,995,112	1,976,917	18,196	DOP	OTC
DO1005205419	08/12/2017	08/01/2018	5,000,000	109.65	5,482,528	5,491,435	(8,907)	DOP	OTC
DO1005205419	08/12/2017	08/01/2018	4,500,000	110.77	4,984,596	4,942,292	42,304	DOP	OTC
DO1005205419	08/12/2017	08/01/2018	12,000,000	116.36	13,963,197	13,179,444	783,753	DOP	OTC
DO1005205419	11/12/2017	10/01/2018	400,000	99.19	396,750	439,315	(42,565)	DOP	OTC
DO1005205419	05/12/2017	05/03/2018	300,000	102.00	306,010	329,486	(23,476)	DOP	OTC
DO1005205419	06/12/2017	06/03/2018	500,000	118.35	591,753	549,144	42,610	DOP	OTC
DO1005205419	23/11/2017	21/02/2018	100,000	98.39	98,389	109,829	(11,439)	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	200,000	152.29	304,581	219,657	84,923	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	400,000	126.31	505,252	439,315	65,937	DOP	OTC
DO1005205419	05/12/2017	04/01/2018	100,000	149.42	149,422	109,829	39,593	DOP	OTC
DO1005205419	05/12/2017	04/01/2018	100,000	99.29	99,294	109,829	(10,534)	DOP	OTC
DO1005205419	06/12/2017	06/03/2018	200,000	123.11	246,217	219,657	26,560	DOP	OTC
DO1005205419	04/12/2017	03/01/2018	1,800,000	110.85	1,995,315	1,976,917	18,398	DOP	OTC
DO1005205419	11/12/2017	10/01/2018	10,300,000	107.09	11,030,167	11,312,356	(282,189)	DOP	OTC
DO1005205419	19/12/2017	19/03/2018	800,000	113.58	908,658	878,630	30,028	DOP	OTC
DO1005205419	08/12/2017	08/03/2018	800,000	123.75	990,014	878,630	111,385	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	07/03/2018	1,800,000	109.69	1,974,448	1,976,917	(2,469)	DOP	OTC
DO1005205419	21/12/2017	21/03/2018	3,300,000	104.93	3,462,627	3,624,347	(161,720)	DOP	OTC
DO1005205419	30/11/2017	02/01/2018	4,000,000	112.16	4,486,401	4,393,148	93,253	DOP	OTC
DO1005205112	16/10/2017	15/01/2018	100,000	152.52	152,522	109,063	43,460	DOP	OTC
DO1005205112	16/10/2017	15/01/2018	100,000	101.11	101,105	109,063	(7,957)	DOP	OTC
DO1005205112	16/10/2017	15/01/2018	500,000	114.76	573,780	545,313	28,468	DOP	OTC
DO1005205112	06/10/2017	04/01/2018	400,000	121.59	486,372	436,250	50,122	DOP	OTC
DO1005205112	18/10/2017	16/01/2018	3,300,000	129.44	4,271,664	3,599,063	672,601	DOP	OTC
DO1005205112	13/10/2017	11/01/2018	800,000	108.97	871,794	872,500	(706)	DOP	OTC
DO1005205112	13/10/2017	11/01/2018	600,000	105.30	631,787	654,375	(22,588)	DOP	OTC
DO1005205112	19/10/2017	17/01/2018	200,000	151.80	303,596	218,125	85,471	DOP	OTC
DO1005205112	19/10/2017	17/01/2018	100,000	162.57	162,574	109,063	53,511	DOP	OTC
DO1005205112	13/10/2017	11/01/2018	900,000	107.59	968,295	981,563	(13,267)	DOP	OTC
DO1005205112	13/10/2017	11/01/2018	1,000,000	106.64	1,066,402	1,090,625	(24,223)	DOP	OTC
DO1005205112	13/10/2017	11/01/2018	400,000	121.21	484,839	436,250	48,589	DOP	OTC
DO1005205112	16/10/2017	15/01/2018	200,000	101.12	202,244	218,125	(15,881)	DOP	OTC
DO1005205112	13/10/2017	11/01/2018	500,000	116.34	581,722	545,313	36,410	DOP	OTC
DO1005205112	16/10/2017	15/01/2018	800,000	127.07	1,016,537	872,500	144,037	DOP	OTC
DO1005205112	16/10/2017	15/01/2018	300,000	118.14	354,430	327,188	27,242	DOP	OTC
DO1005205112	16/10/2017	15/01/2018	1,800,000	113.05	2,034,910	1,963,125	71,785	DOP	OTC
DO1005205112	21/12/2017	22/01/2018	200,000	100.08	200,153	218,125	(17,972)	DOP	OTC
DO1005205112	18/12/2017	17/01/2018	6,900,000	116.59	8,044,463	7,525,313	519,150	DOP	OTC
DO1005205112	20/12/2017	19/01/2018	1,800,000	111.56	2,008,168	1,963,125	45,043	DOP	OTC
DO1005205112	30/11/2017	02/01/2018	1,200,000	112.04	1,344,466	1,308,750	35,716	DOP	OTC
DO1005205112	13/12/2017	12/01/2018	600,000	111.91	671,434	654,375	17,059	DOP	OTC
DO1005205112	13/12/2017	12/01/2018	400,000	117.38	469,520	436,250	33,270	DOP	OTC
DO1005205112	13/12/2017	12/01/2018	900,000	106.35	957,114	981,563	(24,448)	DOP	OTC
DO1005205112	07/12/2017	08/01/2018	4,000,000	106.17	4,246,603	4,362,500	(115,897)	DOP	OTC
DO1005205112	01/12/2017	02/01/2018	400,000	120.73	482,921	436,250	46,671	DOP	OTC
DO1005205112	29/12/2017	30/01/2018	800,000	125.07	1,000,587	872,500	128,087	DOP	OTC
DO1005205112	23/11/2017	22/01/2018	100,000	100.12	100,122	109,063	(8,941)	DOP	OTC
DO1005205112	23/11/2017	21/02/2018	200,000	150.04	300,082	218,125	81,957	DOP	OTC
DO1005205112	23/11/2017	21/02/2018	1,900,000	105.52	2,004,886	2,072,188	(67,302)	DOP	OTC
DO1005205112	20/12/2017	19/01/2018	1,700,000	118.17	2,008,974	1,854,063	154,912	DOP	OTC
DO1005205112	20/12/2017	19/01/2018	1,300,000	115.95	1,507,310	1,417,813	89,497	DOP	OTC
DO1005205112	22/11/2017	20/02/2018	900,000	112.50	1,012,490	981,563	30,927	DOP	OTC
DO1005205112	27/11/2017	26/02/2018	600,000	135.74	814,411	654,375	160,036	DOP	OTC
DO1005205112	28/12/2017	26/02/2018	25,000,000	119.86	29,965,736	27,265,625	2,700,111	DOP	OTC
DO1005205112	23/11/2017	21/02/2018	800,000	125.38	1,003,001	872,500	130,501	DOP	OTC
DO1005205112	13/12/2017	12/01/2018	900,000	106.35	957,114	981,563	(24,448)	DOP	OTC
DO1005205112	24/11/2017	22/02/2018	900,000	124.45	1,120,013	981,563	138,450	DOP	OTC
DO1005205112	27/11/2017	26/02/2018	100,000	149.86	149,855	109,063	40,793	DOP	OTC
DO1005205112	29/12/2017	02/04/2018	800,000	124.26	994,098	872,500	121,598	DOP	OTC
DO1005205112	15/12/2017	15/01/2018	7,100,000	123.31	8,754,780	7,743,438	1,011,343	DOP	OTC
DO1005205112	15/12/2017	15/01/2018	300,000	134.16	402,493	327,188	75,305	DOP	OTC
DO1005205112	15/12/2017	15/01/2018	900,000	111.74	1,005,677	981,563	24,115	DOP	OTC
DO1005205112	15/12/2017	15/01/2018	700,000	114.84	803,868	763,438	40,431	DOP	OTC
DO1005205112	13/12/2017	12/01/2018	8,500,000	101.13	8,596,038	9,270,313	(674,275)	DOP	OTC
DO1005205112	13/12/2017	12/01/2018	200,000	95.13	190,264	218,125	(27,861)	DOP	OTC
DO1005205112	13/12/2017	12/01/2018	700,000	109.55	766,875	763,438	3,437	DOP	OTC
DO1005205112	23/11/2017	22/01/2018	5,600,000	125.74	7,041,425	6,107,500	933,925	DOP	OTC
DO1005205112	18/12/2017	17/01/2018	300,000	100.36	301,088	327,188	(26,099)	DOP	OTC
DO1005205112	24/11/2017	22/02/2018	400,000	124.92	499,685	436,250	63,435	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	400,000	92.85	371,386	528,766	(157,380)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	100,000	169.55	169,546	132,192	37,354	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	300,000	92.79	278,362	396,575	(118,212)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	900,000	104.50	940,489	1,189,724	(249,235)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	500,000	113.20	565,998	660,958	(94,960)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	1,000,000	112.69	1,126,851	1,321,915	(195,064)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	900,000	104.50	940,539	1,189,724	(249,185)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	100,000	143.23	143,232	132,192	11,040	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	400,000	118.20	472,801	528,766	(55,965)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	900,000	104.56	941,050	1,189,724	(248,674)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	500,000	113.20	566,004	660,958	(94,953)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	1,000,000	103.39	1,033,884	1,321,915	(288,031)	DOP	OTC
DO1005241125	09/10/2017	08/01/2018	1,100,000	112.87	1,241,610	1,454,107	(212,497)	DOP	OTC
DO1005241125	09/10/2017	08/01/2018	900,000	105.76	951,835	1,189,724	(237,889)	DOP	OTC
DO1005241125	30/10/2017	30/01/2018	1,600,000	102.44	1,639,080	2,115,064	(475,984)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	300,000	126.94	380,805	396,575	(15,769)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	200,000	92.76	185,510	264,383	(78,873)	DOP	OTC
DO1005241125	30/10/2017	30/01/2018	800,000	118.64	949,132	1,057,532	(108,400)	DOP	OTC
DO1005241125	30/10/2017	30/01/2018	700,000	107.30	751,068	925,341	(174,272)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	200,000	92.75	185,510	264,383	(78,873)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	900,000	111.27	1,001,407	1,189,724	(188,317)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	1,300,000	101.05	1,313,596	1,718,490	(404,894)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	100,000	112.99	112,989	132,192	(19,203)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	100,000	153.37	153,374	132,192	21,182	DOP	OTC
DO1005241125	30/10/2017	30/01/2018							

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	300.000	92,92	278.756	396.575	(117.818)	DOP	OTC
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	900.000	104,20	937.821	1.189.724	(251.903)	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	400.000	113,02	452.067	528.766	(76.699)	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	03/01/2018	1.700.000	111,20	1.890.442	2.247.256	(356.814)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	1.900.000	98,87	1.878.522	2.511.639	(633.117)	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	700.000	107,79	754.555	925.341	(170.786)	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	5.700.000	98,82	5.632.761	7.534.916	(1.902.155)	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	5.700.000	98,91	5.637.916	7.534.916	(1.896.999)	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	03/01/2018	400.000	118,47	473.898	528.766	(54.868)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	900.000	104,74	942.631	1.189.724	(247.092)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	6.500.000	101,38	6.589.458	8.592.448	(2.002.989)	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	3.300.000	99,63	3.287.929	4.362.320	(1.074.390)	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	2.500.000	101,61	2.540.318	3.304.788	(764.469)	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	2.100.000	112,59	2.364.397	2.776.022	(411.624)	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	200.000	143,36	286.721	264.383	22.338	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	300.000	109,65	328.936	396.575	(67.639)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	1.600.000	118,73	1.899.613	2.115.064	(215.451)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	5.200.000	109,07	5.671.820	6.873.958	(1.202.138)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	4.400.000	107,34	4.722.791	5.816.426	(1.093.635)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	1.300.000	104,79	1.362.328	1.718.490	(356.162)	DOP	OTC
DO1005241125	10/11/2017	08/02/2018	200.000	105,66	211.320	264.383	(53.063)	DOP	OTC
DO1005241125	10/11/2017	08/02/2018	100.000	140,94	140.935	132.192	8.744	DOP	OTC
DO1005241125	07/12/2017	08/01/2018	4.500.000	104,59	4.706.631	5.948.618	(1.241.987)	DOP	OTC
DO1005241125	09/11/2017	08/01/2018	800.000	118,64	949.153	1.057.532	(108.379)	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	900.000	104,30	938.701	1.189.724	(251.022)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	300.000	118,27	354.809	396.575	(41.765)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	1.600.000	109,01	1.744.188	2.115.064	(370.876)	DOP	OTC
DO1005241125	10/11/2017	08/02/2018	200.000	100,67	201.343	264.383	(63.040)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	1.800.000	104,50	1.881.080	2.379.447	(498.367)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	100.000	93,13	93.128	132.192	(39.064)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	100.000	143,34	143.337	132.192	11.146	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	900.000	104,49	940.370	1.189.724	(249.353)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	2.800.000	100,75	2.820.882	3.701.362	(880.480)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	100.000	143,64	143.643	132.192	11.451	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	300.000	110,14	330.415	396.575	(66.160)	DOP	OTC
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	1.800.000	104,20	1.875.641	2.379.447	(503.806)	DOP	OTC
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	900.000	109,81	988.276	1.189.724	(201.447)	DOP	OTC
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	900.000	104,34	939.095	1.189.724	(250.629)	DOP	OTC
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	300.000	93,06	279.188	396.575	(117.387)	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	03/01/2018	1.900.000	104,06	1.977.157	2.511.639	(534.482)	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	03/01/2018	400.000	118,47	473.861	528.766	(54.905)	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	03/01/2018	900.000	104,63	941.692	1.189.724	(248.032)	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	03/01/2018	900.000	115,80	1.042.213	1.189.724	(147.510)	DOP	OTC
DO1005241125	19/12/2017	19/03/2018	1.500.000	108,75	1.631.203	1.982.873	(351.670)	DOP	OTC
DO1005241125	19/12/2017	19/03/2018	5.000.000	112,26	5.612.991	6.609.575	(996.584)	DOP	OTC
DO1005241125	19/12/2017	19/03/2018	4.400.000	116,04	5.105.624	5.816.426	(710.802)	DOP	OTC
DO1005241125	19/12/2017	19/03/2018	1.000.000	112,16	1.121.554	1.321.915	(200.361)	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	700.000	107,88	755.179	925.341	(170.162)	DOP	OTC
DO1005241125	02/11/2017	31/01/2018	200.000	117,91	235.827	264.383	(28.556)	DOP	OTC
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	100.000	143,23	143.233	132.192	11.041	DOP	OTC
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	1.800.000	104,38	1.878.929	2.379.447	(500.518)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	1.000.000	99,60	995.964	1.321.915	(325.951)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	1.300.000	101,34	1.317.423	1.718.490	(401.066)	DOP	OTC
DO1005241125	11/12/2017	10/01/2018	2.600.000	108,50	2.821.092	3.436.979	(615.887)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	1.000.000	103,66	1.036.591	1.321.915	(285.324)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	100.000	143,58	143.582	132.192	11.390	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	1.500.000	106,99	1.604.884	1.982.873	(377.988)	DOP	OTC
DO1005241125	30/11/2017	02/01/2018	400.000	118,57	474.279	528.766	(54.487)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	2.500.000	113,47	2.836.839	3.304.788	(467.948)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	1.900.000	98,61	1.873.620	2.511.639	(638.019)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	400.000	118,25	472.981	528.766	(55.785)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	100.000	123,00	122.995	132.192	(9.196)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	2.400.000	97,43	2.338.431	3.172.596	(834.165)	DOP	OTC
DO1005241125	10/11/2017	08/02/2018	1.300.000	108,89	1.415.532	1.718.490	(302.957)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	1.200.000	101,67	1.219.988	1.586.298	(366.310)	DOP	OTC
DO1005241125	08/12/2017	08/01/2018	2.800.000	100,50	2.813.947	3.701.362	(887.415)	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	03/01/2018	1.900.000	98,76	1.876.489	2.511.639	(635.150)	DOP	OTC
DO1005241125	04/12/2017	03/01/2018	600.000	110,10	660.611	793.149	(132.538)	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	2.800.000	103,76	2.905.230	2.985.478	(80.247)	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	100.000	96,32	96.321	106.624	(10.303)	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	7.700.000	100,47	7.736.350	8.210.063	(473.713)	DOP	OTC
DO1005205013	28/12/2017	28/03/2018	700.000	116,93	818.531	746.369	72.161	DOP	OTC
DO1005205013	28/12/2017	28/03/2018	2.700.000	114,34	3.087.087	2.878.853	208.234	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	1.800.000	107,66	1.937.949	1.919.236	18.714	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	100.000	146,60	146.604	106.624	39.979	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	300.000	96,33	288.976	319.873	(30.897)	DOP	OTC
DO1005205013	29/12/2017	30/01/2018	100.000	96,15	96.152	106.624	(10.472)	DOP	OTC
DO1005205013	29/12/2017	30/01/2018	900.000	107,57	968.173	959.618	8.555	DOP	OTC
DO1005205013	29/12/2017	30/01/2018	100.000	177,08	177.081	106.624	70.457	DOP	OTC
DO1005205013	29/12/2017	30/01/2018	200.000	121,70	243.399	213.248	30.150	DOP	OTC
DO1005205013	29/12/2017	30/01/2018	200.000	96,53	193.059	213.248	(20.189)	DOP	OTC
DO1005205013	29/12/2017	30/01/2018	500.000	101,57	507.840	533.121	(25.281)	DOP	OTC
DO1005205013	26/12/2017	25/01/2018	900.000	107,56	968.022	959.618	8.404	DOP	OTC
DO1005205013	26/12/2017	26/03/2018	5.400.000	114,82	6.200.462	5.757.707	442.755	DOP	OTC
DO1005205013	26/12/2017	25/01/2018	100.000	96,24	96.243	106.624	(10.381)	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	600.000	113,38	680.299	639.745	40.553	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	1.200.000	104,85	1.258.189	1.279.490	(21.301)	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	900.000	109,88	988.943	959.618	29.325	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	400.000	121,77	487.060	426.497	60.563	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	2.900.000	99,94	2.898.235	3.092.102	(193.867)	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	300.000	129,81	389.436	319.873	69.564	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	100.000	96,60	96.605	106.624	(10.019)	DOP	OTC
DO1005205013	27/12/2017	26/01/2018	2.700.000	107,80	2.910.623	2.878.853	31.769	DOP	OTC
DO1005205013	29/12/2017	30/01/2018	60.000.000	114,87	68.920.828	63.974.520	4.946.307	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	1.000.000	111,60	1.116.017	1.099.723	16.294	DOP	OTC
DO1005204412	10/10/2017	08/01/2018	800.000	134,41	1.075.304	879.778	195.526	DOP	OTC
DO1005204412	10/10/2017	0							

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005204412	26/10/2017	24/01/2018	7.700.000	105.13	8.094.629	8.467.867	(373.238)	DOP	OTC
DO1005204412	27/10/2017	25/01/2018	200.000	100.51	201.017	219.945	(18.928)	DOP	OTC
DO1005204412	27/10/2017	25/01/2018	200.000	100.46	200.927	219.945	(19.017)	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	1.800.000	111.41	2.005.292	1.979.501	25.791	DOP	OTC
DO1005204412	10/10/2017	08/01/2018	1.000.000	109.73	1.097.297	1.099.723	(2.426)	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	300.000	100.79	302.357	329.917	(27.560)	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	400.000	114.45	457.797	439.889	17.908	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	1.000.000	111.37	1.113.741	1.099.723	14.018	DOP	OTC
DO1005204412	10/10/2017	08/01/2018	900.000	112.87	1.015.797	989.751	26.046	DOP	OTC
DO1005204412	10/10/2017	08/01/2018	400.000	126.65	506.595	439.889	66.706	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	200.000	101.10	202.201	219.945	(17.744)	DOP	OTC
DO1005204412	23/10/2017	22/01/2018	13.500.000	112.55	15.194.466	14.846.261	348.205	DOP	OTC
DO1005204412	23/10/2017	22/01/2018	200.000	100.61	201.224	219.945	(18.720)	DOP	OTC
DO1005204412	30/10/2017	30/01/2018	1.700.000	118.81	2.019.807	1.869.529	150.278	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	1.900.000	122.70	2.331.272	2.089.474	241.798	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	500.000	121.68	608.398	549.862	58.537	DOP	OTC
DO1005204412	30/10/2017	30/01/2018	900.000	112.09	1.008.787	989.751	19.036	DOP	OTC
DO1005204412	30/10/2017	30/01/2018	900.000	112.09	1.008.776	989.751	19.026	DOP	OTC
DO1005204412	30/10/2017	30/01/2018	200.000	100.36	200.723	219.945	(19.222)	DOP	OTC
DO1005204412	30/10/2017	30/01/2018	1.800.000	112.09	2.017.574	1.979.501	38.073	DOP	OTC
DO1005204412	27/10/2017	25/01/2018	1.700.000	118.86	2.020.539	1.869.529	151.010	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	200.000	168.97	337.936	219.945	117.991	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	1.800.000	112.73	2.029.139	1.979.501	49.638	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	800.000	126.98	1.015.846	879.778	136.067	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	300.000	101.18	303.551	329.917	(26.366)	DOP	OTC
DO1005204412	10/10/2017	08/01/2018	200.000	151.78	303.551	219.945	83.607	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	200.000	106.86	213.712	219.945	(6.232)	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	400.000	126.64	506.556	439.889	66.667	DOP	OTC
DO1005204412	23/10/2017	22/01/2018	1.300.000	116.81	1.518.556	1.429.640	88.916	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	2.000.000	121.82	2.436.301	2.199.446	236.855	DOP	OTC
DO1005204412	23/10/2017	22/01/2018	300.000	134.65	403.953	329.917	74.036	DOP	OTC
DO1005204412	11/10/2017	09/01/2018	1.500.000	118.50	1.777.486	1.649.585	127.901	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	400.000	126.17	504.677	439.889	64.787	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	400.000	126.29	505.151	439.889	65.262	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	1.000.000	111.36	1.113.615	1.099.723	13.892	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	300.000	134.57	403.721	329.917	73.804	DOP	OTC
DO1005204412	26/10/2017	24/01/2018	400.000	120.27	481.098	439.889	41.209	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	4.100.000	111.08	4.554.478	4.508.864	45.614	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	100.000	166.41	166.407	109.972	56.434	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	400.000	126.48	505.903	439.889	66.014	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	1.700.000	119.28	2.027.831	1.869.529	158.302	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	100.000	151.30	151.299	109.972	41.327	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	1.100.000	138.16	1.519.723	1.209.695	310.028	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	1.800.000	112.46	2.024.342	1.979.501	44.841	DOP	OTC
DO1005204412	21/12/2017	21/03/2018	100.000	148.77	148.768	109.972	38.796	DOP	OTC
DO1005204412	21/12/2017	22/01/2018	2.700.000	110.96	2.995.979	2.969.252	26.727	DOP	OTC
DO1005204412	21/12/2017	21/03/2018	900.000	110.14	991.255	989.751	1.504	DOP	OTC
DO1005204412	18/12/2017	19/03/2018	40.000.000	114.75	45.898.829	43.988.920	1.909.909	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	400.000	112.71	450.840	439.889	10.951	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	900.000	111.62	1.004.549	989.751	14.799	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	400.000	125.47	501.860	439.889	61.971	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	1.800.000	111.46	2.006.304	1.979.501	26.803	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	900.000	111.47	1.003.234	989.751	13.484	DOP	OTC
DO1005204412	08/12/2017	06/02/2018	100.000	187.52	187.517	109.972	77.545	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	26/01/2018	200.000	99.75	199.493	219.945	(20.451)	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	27/03/2018	200.000	98.28	196.553	219.945	(23.391)	DOP	OTC
DO1005204412	04/12/2017	03/01/2018	3.600.000	106.14	3.821.064	3.959.003	(137.938)	DOP	OTC
DO1005204412	14/12/2017	14/03/2018	200.000	88.54	177.078	219.945	(42.866)	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	26/01/2018	900.000	110.98	998.845	989.751	9.095	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	1.800.000	111.50	2.006.944	1.979.501	27.442	DOP	OTC
DO1005204412	30/11/2017	02/01/2018	1.200.000	101.54	1.218.490	1.319.668	(101.178)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	11.700.000	111.83	13.083.886	12.866.759	217.127	DOP	OTC
DO1005204412	21/12/2017	22/01/2018	14.000.000	114.39	16.014.216	15.396.122	618.094	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	30/01/2018	1.200.000	123.77	1.485.234	1.319.668	165.566	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	02/04/2018	600.000	115.05	690.305	659.834	30.471	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	30/01/2018	1.500.000	110.39	1.655.824	1.649.585	6.240	DOP	OTC
DO1005204412	01/12/2017	02/01/2018	1.700.000	109.09	1.854.481	1.869.529	(15.048)	DOP	OTC
DO1005204412	01/12/2017	02/01/2018	500.000	115.27	576.344	549.862	26.483	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	30/01/2018	2.700.000	110.90	2.994.271	2.969.252	25.019	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	02/04/2018	200.000	98.10	196.208	219.945	(23.737)	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	02/04/2018	1.600.000	123.91	1.982.498	1.759.557	222.941	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	30/01/2018	4.200.000	106.96	4.492.218	4.618.837	(126.619)	DOP	OTC
DO1005204412	10/11/2017	08/02/2018	900.000	111.49	1.003.445	989.751	13.694	DOP	OTC
DO1005204412	10/11/2017	09/01/2018	400.000	125.54	502.174	439.889	62.285	DOP	OTC
DO1005204412	13/11/2017	12/02/2018	100.000	99.65	99.649	109.972	(10.323)	DOP	OTC
DO1005204412	07/11/2017	05/02/2018	100.000	100.13	100.128	109.972	(9.844)	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	27/03/2018	200.000	100.80	201.592	219.945	(18.353)	DOP	OTC
DO1005204412	22/12/2017	22/01/2018	400.000	132.47	529.878	439.889	89.989	DOP	OTC
DO1005204412	01/12/2017	02/01/2018	400.000	120.32	481.288	439.889	41.398	DOP	OTC
DO1005204412	18/12/2017	19/03/2018	44.500.000	108.21	48.152.412	48.937.674	(785.262)	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	27/03/2018	300.000	98.25	294.746	329.917	(35.171)	DOP	OTC
DO1005204412	07/11/2017	05/02/2018	2.200.000	105.08	2.311.758	2.419.391	(107.633)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	3.200.000	125.69	4.022.098	3.519.114	502.984	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	3.200.000	125.69	4.022.098	3.519.114	502.984	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	05/02/2018	1.000.000	100.64	1.006.373	1.099.723	(93.350)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	3.200.000	125.69	4.022.098	3.519.114	502.984	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	900.000	111.56	1.003.998	989.751	14.247	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	9.000.000	111.72	10.054.358	9.897.507	156.851	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	4.500.000	111.61	5.022.488	4.948.754	73.735	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	400.000	100.28	401.129	439.889	(38.760)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	700.000	114.66	802.643	769.806	32.837	DOP	OTC
DO1005204412	08/11/2017	06/02/2018	400.000	125.59	502.367	439.889	62.477	DOP	OTC
DO1005204412	08/11/2017	06/02/2018	900.000	111.56	1.004.046	989.751	14.295	DOP	OTC
DO1005204412	08/11/2017	06/02/2018	1.900.000	105.64	2.007.126	2.089.474	(82.348)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	700.000	115.07	805.455	769.806	35.649	DOP	OTC
DO1005204412	09/11/2017	07/02/2018	100.000	99.80	99.796	109.972	(10.176)	DOP	OTC
DO1005204412	20/12/2017	19/01/2018	45.000.000	111.44	50.14				

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005204412	29/12/2017	02/04/2018	100.000	98.11	98.107	109.972	(11.865)	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	02/04/2018	400.000	123.49	493.947	439.889	54.058	DOP	OTC
DO1005204412	28/12/2017	30/01/2018	35.000.000	114.08	39.928.082	38.490.305	1.437.777	DOP	OTC
DO1005204412	13/12/2017	12/01/2018	48.000.000	112.90	54.189.863	52.786.704	1.403.159	DOP	OTC
DO1005204412	06/12/2017	06/03/2018	2.500.000	107.74	2.693.587	2.749.308	(55.721)	DOP	OTC
DO1005204412	04/12/2017	03/01/2018	1.300.000	110.35	1.434.499	1.429.640	4.859	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	800.000	112.91	903.256	879.778	23.478	DOP	OTC
DO1005204412	13/12/2017	12/01/2018	400.000	125.28	501.138	439.889	61.249	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	27/03/2018	100.000	192.96	192.964	109.972	82.991	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	27/03/2018	9.100.000	109.13	9.931.054	10.007.479	(76.426)	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	02/04/2018	200.000	98.08	196.159	219.945	(23.786)	DOP	OTC
DO1005204412	29/12/2017	02/04/2018	300.000	109.75	329.249	329.917	(668)	DOP	OTC
DO1005204412	26/12/2017	25/01/2018	400.000	124.84	499.341	439.889	59.452	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	400.000	125.49	501.967	439.889	62.078	DOP	OTC
DO1005204412	08/11/2017	06/02/2018	1.900.000	111.04	2.109.733	2.089.474	20.260	DOP	OTC
DO1005204412	10/11/2017	08/02/2018	200.000	112.38	224.752	219.945	4.807	DOP	OTC
DO1005204412	13/11/2017	12/02/2018	100.000	159.82	159.820	109.972	49.848	DOP	OTC
DO1005204412	22/12/2017	22/03/2018	700.000	123.03	861.240	769.806	91.434	DOP	OTC
DO1005204412	08/11/2017	06/02/2018	300.000	116.74	350.210	329.917	20.293	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	800.000	125.59	1.004.756	879.778	124.978	DOP	OTC
DO1005204412	14/12/2017	14/03/2018	400.000	111.47	445.860	439.889	5.971	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	4.600.000	111.56	5.131.841	5.058.726	73.116	DOP	OTC
DO1005204412	11/12/2017	10/01/2018	800.000	112.89	903.145	879.778	23.367	DOP	OTC
DO1005204412	09/11/2017	07/02/2018	200.000	124.75	249.510	219.945	29.565	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	2.500.000	120.74	3.018.431	2.749.308	269.123	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	2.800.000	107.57	3.011.931	3.079.224	(67.293)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	1.900.000	105.74	2.009.003	2.089.474	(80.471)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	8.700.000	106.43	9.259.103	9.567.590	(308.487)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	2.800.000	107.83	3.019.296	3.079.224	(59.929)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	1.100.000	109.64	1.206.048	1.209.695	(3.648)	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	100.000	100.38	100.376	109.972	(9.596)	DOP	OTC
DO1005204412	08/12/2017	08/01/2018	10.000.000	110.53	11.053.092	10.997.230	55.862	DOP	OTC
DO1005204412	13/11/2017	12/02/2018	100.000	99.65	99.649	109.972	(10.323)	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	26/01/2018	400.000	124.75	498.982	439.889	59.093	DOP	OTC
DO1005204412	04/12/2017	03/01/2018	400.000	119.80	479.184	439.889	39.294	DOP	OTC
DO1005204412	13/11/2017	12/02/2018	700.000	121.57	851.010	769.806	81.204	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	26/01/2018	700.000	114.05	798.333	769.806	28.527	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	27/03/2018	100.000	148.79	148.788	109.972	38.816	DOP	OTC
DO1005204412	02/11/2017	31/01/2018	900.000	112.03	1.008.290	989.751	18.539	DOP	OTC
DO1005204412	27/12/2017	26/01/2018	900.000	105.26	947.303	989.751	(42.448)	DOP	OTC
DO1005204719	06/10/2017	04/01/2018	100.000	97.70	97.695	109.562	(11.867)	DOP	OTC
DO1005204719	06/10/2017	04/01/2018	6.000.000	115.33	6.919.576	6.573.714	345.862	DOP	OTC
DO1005204719	06/10/2017	04/01/2018	800.000	136.31	1.090.513	876.495	214.018	DOP	OTC
DO1005204719	06/10/2017	04/01/2018	800.000	123.64	989.088	876.495	112.593	DOP	OTC
DO1005204719	06/10/2017	04/01/2018	600.000	121.56	729.381	657.371	72.010	DOP	OTC
DO1005204719	08/12/2017	08/01/2018	5.400.000	108.23	5.844.155	5.916.343	(72.187)	DOP	OTC
DO1005204719	08/12/2017	08/01/2018	4.500.000	108.28	4.872.592	4.930.286	(57.693)	DOP	OTC
DO1005204719	08/12/2017	08/01/2018	4.800.000	100.72	4.834.566	5.258.971	(424.405)	DOP	OTC
DO1005204719	15/12/2017	15/03/2018	1.700.000	106.78	1.815.235	1.862.552	(47.318)	DOP	OTC
DO1005204719	15/12/2017	15/01/2018	1.700.000	114.25	1.942.272	1.862.552	79.719	DOP	OTC
DO1005205310	03/10/2017	02/01/2018	4.500.000	111.51	5.017.814	4.939.416	78.398	DOP	OTC
DO1005205310	05/10/2017	03/01/2018	400.000	124.91	499.655	439.059	60.596	DOP	OTC
DO1005205310	03/10/2017	02/01/2018	100.000	119.75	119.748	109.765	9.983	DOP	OTC
DO1005205310	03/10/2017	02/01/2018	200.000	99.75	199.506	219.530	(20.023)	DOP	OTC
DO1005205310	05/10/2017	03/01/2018	900.000	111.31	1.001.800	987.883	13.917	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	400.000	125.06	500.237	439.059	61.177	DOP	OTC
DO1005205310	03/10/2017	02/01/2018	1.000.000	120.75	1.207.484	1.097.648	109.835	DOP	OTC
DO1005205310	05/10/2017	03/01/2018	200.000	125.57	251.146	219.530	31.616	DOP	OTC
DO1005205310	05/10/2017	03/01/2018	400.000	124.97	499.892	439.059	60.833	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	200.000	125.65	251.297	219.530	31.767	DOP	OTC
DO1005205310	03/10/2017	02/01/2018	300.000	133.41	400.222	329.294	70.928	DOP	OTC
DO1005205310	03/10/2017	02/01/2018	100.000	190.65	190.653	109.765	80.889	DOP	OTC
DO1005205310	03/10/2017	02/01/2018	500.000	120.55	602.754	548.824	53.930	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	2.800.000	107.41	3.007.603	3.073.414	(65.811)	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	300.000	99.59	298.785	329.294	(30.510)	DOP	OTC
DO1005205310	05/10/2017	03/01/2018	100.000	99.48	99.482	109.765	(10.283)	DOP	OTC
DO1005205310	03/10/2017	02/01/2018	300.000	119.64	358.921	329.294	29.627	DOP	OTC
DO1005205310	05/10/2017	03/01/2018	800.000	112.87	902.952	878.118	24.833	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	400.000	125.06	500.237	439.059	61.177	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	600.000	116.59	699.531	658.589	40.943	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	100.000	99.32	99.315	109.765	(10.449)	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	400.000	125.12	500.472	439.059	61.413	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	400.000	125.65	502.595	439.059	63.536	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	1.500.000	113.76	1.706.417	1.646.472	59.945	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	1.500.000	113.73	1.706.021	1.646.472	59.549	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	4.500.000	105.30	4.738.708	4.939.416	(200.708)	DOP	OTC
DO1005205310	04/10/2017	02/01/2018	500.000	120.04	600.223	548.824	51.399	DOP	OTC
DO1005205310	18/12/2017	17/01/2018	400.000	123.39	493.556	439.059	54.497	DOP	OTC
DO1005205310	22/12/2017	22/01/2018	200.000	111.98	223.955	219.530	4.426	DOP	OTC
DO1005205310	18/12/2017	17/01/2018	1.800.000	103.89	1.870.016	1.975.766	(105.751)	DOP	OTC
DO1005205310	18/12/2017	17/01/2018	400.000	123.28	493.108	439.059	54.049	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	28/02/2018	200.000	147.81	295.627	219.530	76.098	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	2.000.000	108.74	2.174.793	2.195.296	(20.503)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	600.000	104.90	629.428	658.589	(29.161)	DOP	OTC
DO1005205310	05/12/2017	05/03/2018	300.000	130.86	392.572	329.294	63.278	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	1.800.000	109.50	1.971.003	1.975.766	(4.764)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	400.000	123.30	493.212	439.059	54.153	DOP	OTC
DO1005205310	05/12/2017	04/01/2018	800.000	123.71	989.647	878.118	111.528	DOP	OTC
DO1005205310	06/12/2017	06/03/2018	1.700.000	103.46	1.758.822	1.866.002	(107.179)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	800.000	110.60	884.792	878.118	6.674	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	200.000	98.15	196.301	219.530	(23.229)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	400.000	123.33	493.315	439.059	54.256	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	5.400.000	109.53	5.914.833	5.927.299	(12.466)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	300.000	112.40	337.215	329.294	7.920	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	900.000	109.34	984.022	987.883	(3.861)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	600.000	106.60	639.622	658.589	(18.967)	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	500.000	120.49	602.452	548.824	53.628	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	100.000	98.48</					

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005205310	28/12/2017	28/03/2018	500,000	116.77	583,844	548,824	35,020	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	28/02/2018	43,000,000	114.91	49,410,096	47,198,864	2,211,232	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	01/03/2018	200,000	97.28	194,567	219,530	(24,963)	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	400,000	115.19	460,764	439,059	21,705	DOP	OTC
DO1005205310	15/11/2017	13/02/2018	600,000	106.95	641,717	658,589	(16,872)	DOP	OTC
DO1005205310	16/11/2017	14/02/2018	1,000,000	128.81	1,288,098	1,097,648	190,450	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	300,000	132.16	396,492	329,294	67,198	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	26/03/2018	900,000	108.38	975,389	987,883	(12,494)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	100,000	98.53	98,534	109,765	(11,231)	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	02/01/2018	2,800,000	105.91	2,965,552	3,073,414	(107,863)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	28/02/2018	400,000	123.68	494,707	439,059	55,648	DOP	OTC
DO1005205310	17/11/2017	15/02/2018	100,000	107.99	107,994	109,765	(1,771)	DOP	OTC
DO1005205310	17/11/2017	15/02/2018	400,000	123.32	493,266	439,059	54,207	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	01/03/2018	300,000	97.25	291,754	329,294	(37,540)	DOP	OTC
DO1005205310	22/12/2017	22/03/2018	500,000	96.67	483,356	548,824	(65,468)	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	02/01/2018	5,400,000	109.87	5,933,119	5,927,299	5,820	DOP	OTC
DO1005205310	17/11/2017	15/02/2018	800,000	123.42	987,386	878,118	109,268	DOP	OTC
DO1005205310	21/11/2017	19/02/2018	6,800,000	101.20	6,881,512	7,464,006	(582,495)	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	02/01/2018	200,000	149.09	298,182	219,530	78,652	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	02/01/2018	32,500,000	106.74	34,690,260	35,673,560	(983,300)	DOP	OTC
DO1005205310	20/11/2017	19/02/2018	800,000	110.34	882,744	878,118	4,625	DOP	OTC
DO1005205310	20/11/2017	19/02/2018	100,000	97.61	97,614	109,765	(12,150)	DOP	OTC
DO1005205310	11/12/2017	10/01/2018	900,000	119.40	1,074,593	987,883	86,710	DOP	OTC
DO1005205310	13/12/2017	12/01/2018	600,000	123.42	740,548	658,589	81,959	DOP	OTC
DO1005205310	22/11/2017	20/02/2018	200,000	148.15	296,304	219,530	76,774	DOP	OTC
DO1005205310	21/11/2017	19/02/2018	600,000	115.81	694,888	658,589	36,299	DOP	OTC
DO1005205310	22/11/2017	20/02/2018	400,000	122.86	491,438	439,059	52,379	DOP	OTC
DO1005205310	22/11/2017	20/02/2018	300,000	114.38	343,154	329,294	13,860	DOP	OTC
DO1005205310	22/11/2017	20/02/2018	200,000	95.71	191,415	219,530	(28,115)	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	300,000	128.83	386,497	329,294	57,202	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	400,000	123.85	495,416	439,059	56,357	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	300,000	98.70	296,095	329,294	(33,199)	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	25/01/2018	900,000	109.16	982,427	987,883	(5,456)	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	25/01/2018	2,600,000	113.59	2,953,392	2,853,885	99,507	DOP	OTC
DO1005205310	07/12/2017	08/01/2018	2,800,000	105.98	2,967,353	3,073,414	(106,061)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	28/02/2018	200,000	99.79	199,574	219,530	(19,955)	DOP	OTC
DO1005205310	07/12/2017	08/01/2018	400,000	98.70	394,790	439,059	(44,269)	DOP	OTC
DO1005205310	07/12/2017	08/01/2018	400,000	123.93	495,715	439,059	56,656	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	25/01/2018	1,600,000	123.30	1,972,767	1,756,237	216,530	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	1,100,000	128.70	1,415,739	1,207,413	208,327	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	25/01/2018	100,000	157.99	157,994	109,765	48,229	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	600,000	114.93	689,582	658,589	30,993	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	1,300,000	113.78	1,479,145	1,426,942	52,203	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/03/2018	500,000	120.46	602,316	548,824	53,492	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	9,100,000	108.35	9,859,523	9,988,597	(129,074)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/03/2018	600,000	117.06	702,351	658,589	43,762	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	900,000	109.39	984,532	987,883	(3,352)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	900,000	109.45	985,025	987,883	(2,859)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	900,000	109.46	985,148	987,883	(2,735)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/03/2018	1,800,000	113.86	2,049,442	1,975,766	73,676	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/03/2018	400,000	125.70	502,800	439,059	63,741	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	2,500,000	118.74	2,968,384	2,744,120	224,264	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/03/2018	900,000	111.32	1,001,878	987,883	13,995	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/03/2018	200,000	105.96	211,926	219,530	(7,603)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	800,000	123.47	987,748	878,118	109,630	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	2,600,000	113.72	2,956,811	2,853,885	102,926	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	400,000	123.45	493,792	439,059	54,733	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	25/01/2018	1,000,000	118.24	1,182,449	1,097,648	84,801	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	25/01/2018	600,000	111.14	666,847	658,589	8,258	DOP	OTC
DO1005205310	23/11/2017	21/02/2018	1,900,000	106.83	2,029,705	2,085,531	(55,826)	DOP	OTC
DO1005205310	17/11/2017	15/02/2018	700,000	112.45	787,139	768,354	18,786	DOP	OTC
DO1005205310	17/11/2017	15/02/2018	900,000	109.40	984,594	987,883	(3,290)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	500,000	118.26	591,315	548,824	42,491	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/03/2018	400,000	99.74	398,947	439,059	(40,113)	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	19/01/2018	800,000	123.45	987,584	878,118	109,465	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	26/03/2018	100,000	156.27	156,267	109,765	46,502	DOP	OTC
DO1005205310	21/11/2017	19/02/2018	200,000	147.95	295,890	219,530	76,361	DOP	OTC
DO1005205310	22/11/2017	20/02/2018	900,000	104.29	938,613	987,883	(49,270)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	900,000	109.86	988,699	987,883	815	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	900,000	104.13	937,197	987,883	(50,687)	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	22/01/2018	2,600,000	113.62	2,954,210	2,853,885	100,326	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	22/01/2018	200,000	87.94	175,889	219,530	(43,640)	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	22/01/2018	1,300,000	113.61	1,476,961	1,426,942	50,018	DOP	OTC
DO1005205310	22/12/2017	22/03/2018	900,000	108.39	975,498	987,883	(12,385)	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	01/03/2018	200,000	122.44	244,871	219,530	25,341	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	2,800,000	105.83	2,963,375	3,073,414	(110,040)	DOP	OTC
DO1005205310	20/11/2017	19/02/2018	2,200,000	121.09	2,663,928	2,414,826	249,102	DOP	OTC
DO1005205310	07/12/2017	08/01/2018	1,000,000	116.33	1,163,276	1,097,648	65,628	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	1,800,000	109.78	1,976,099	1,975,766	332	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	02/01/2018	1,900,000	110.90	2,107,147	2,085,531	21,616	DOP	OTC
DO1005205310	13/12/2017	12/01/2018	9,300,000	106.21	9,877,559	10,208,126	(330,567)	DOP	OTC
DO1005205310	22/12/2017	22/01/2018	6,300,000	109.38	6,891,022	6,915,182	(24,160)	DOP	OTC
DO1005205310	22/12/2017	22/01/2018	2,800,000	108.86	3,048,136	3,073,414	(25,278)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	11,100,000	107.00	11,876,698	12,183,893	(307,195)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	28/02/2018	2,700,000	108.93	2,941,075	2,963,650	(22,575)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	100,000	98.53	98,534	109,765	(11,231)	DOP	OTC
DO1005205310	22/12/2017	22/01/2018	900,000	109.26	983,379	987,883	(4,505)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	400,000	123.65	494,602	439,059	55,543	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	02/01/2018	400,000	123.65	494,606	439,059	55,547	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	01/03/2018	100,000	97.24	97,238	109,765	(12,526)	DOP	OTC
DO1005205310	21/11/2017	19/02/2018	7,200,000	109.64	7,894,228	7,903,066	(8,837)	DOP	OTC
DO1005205310	21/11/2017	19/02/2018	300,000	114.39	343,172	329,294	13,878	DOP	OTC
DO1005205310	07/12/2017	08/01/2018	300,000	115.32	345,961	329,294	16,667	DOP	OTC
DO1005205310	21/11/2017	19/02/2018	900,000	109.29	983,578	987,883	(4,305)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	28/02/2018	200,000	117.37	234,741	219,530	15,212	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	28/02/2018	1,900,000	104.74	1,989,994	2,085,531	(95,537)	DOP	OTC
DO1005205310	22/11/2017	20/02/2018	1,200,000	123.31	1,479,753	1,317,178	162,576	DOP	OTC
DO1005205310	16/11/2017	14/02/2018	200,000	123.14					

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre de 2017

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Monto pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	900.000	110.00	990.022	987.883	2.139	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	2.700.000	109.96	2.968.833	2.963.650	5.183	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	700.000	113.20	792.433	768.354	24.079	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	200.000	96.70	193.406	219.530	(26.124)	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	17/01/2018	1.000.000	115.57	1.155.678	1.111.283	44.395	DOP	OTC
DO1005205617	08/12/2017	08/01/2018	200.000	145.45	290.902	222.257	68.646	DOP	OTC
DO1005205914	24/10/2017	22/01/2018	200.000	116.95	233.908	218.866	15.042	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	1.500.000	120.83	1.812.431	1.641.497	170.935	DOP	OTC
DO1005204214	11/12/2017	10/01/2018	400.000	124.62	498.462	461.094	37.368	DOP	OTC
DO1005204214	29/11/2017	28/02/2018	400.000	117.03	468.137	461.094	7.043	DOP	OTC
DO1005205419	20/11/2017	19/01/2018	5.000.000	110.01	5.500.434	5.491.435	9.019	DOP	OTC
DO1005205419	04/12/2017	03/01/2018	900.000	111.28	1.001.546	988.458	13.088	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	8.500.000	112.82	9.589.527	11.236.278	(1.646.750)	DOP	OTC
DO1005241125	31/10/2017	30/01/2018	700.000	98.14	686.952	925.341	(238.388)	DOP	OTC
DO1005205013	28/12/2017	30/01/2018	1.200.000	129.00	1.548.011	1.279.490	268.521	DOP	OTC
DO1005204412	30/10/2017	30/01/2018	700.000	111.27	778.868	769.806	9.062	DOP	OTC
DO1005204412	14/12/2017	15/01/2018	8.700.000	110.57	9.619.832	9.567.590	52.242	DOP	OTC
DO1005204412	14/12/2017	14/03/2018	6.300.000	113.09	7.124.921	6.928.255	196.667	DOP	OTC
DO1005205310	17/11/2017	15/02/2018	700.000	100.24	701.701	768.354	(66.653)	DOP	OTC
DO1005205310	22/11/2017	20/02/2018	300.000	109.24	327.722	329.294	(1.572)	DOP	OTC
DO1005205310	26/12/2017	25/01/2018	200.000	118.36	236.712	219.530	17.183	DOP	OTC
Total			2,748,900,000		3,055,192,766	3,082,644,196	(27,451,431)		

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Estado de Cartera de Custodia

Al 31 de diciembre de 2018

<u>Tipos de clientes</u>	<u>Cantidad de clientes</u>	<u>Cantidad de clientes mandantes</u>		<u>Cantidad de títulos</u>	<u>Cantidad de valor</u>		<u>Moneda de denominación</u>
		<u>Activos</u>	<u>Inactivos</u>		<u>nominal</u>	<u>Frutos devengados</u>	
PERSONAS FISICAS-DOP	34,723	7,951	26,772	38,384,398	19,849,757,608	904,307,875	DOP
PERSONAS FISICAS-USD	612	612	-	9,054,918	87,005,889	1,661,190	USD
PERSONAS JURIDICAS-DOP	80	35	45	157,350	2,881,650,000	127,032,037	DOP
PERSONAS JURIDICAS-USD	4	4	-	4,059,785	44,054,750	971,523	USD
CLIENTES PROFESIONALES-DOP	95	24	71	3,938,633,811	35,648,079,012	1,163,179,358	DOP
CLIENTES PROFESIONALES-USD	2	2	-	2,446,198	9,045,592	165,439	USD
Total DOP	<u>34,898</u>	<u>8,010</u>	<u>26,888</u>	<u>3,977,175,559</u>	<u>58,379,486,620</u>	<u>2,194,519,270</u>	
Total USD	<u>618</u>	<u>618</u>	<u>-</u>	<u>15,560,900</u>	<u>140,106,230</u>	<u>2,798,153</u>	

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los Encargos de Confianza en USD fue 50.2762

Total en Reporte Encargos de Confianza DOP	<u>3,977,175,559</u>	<u>58,379,486,620</u>	<u>2,194,519,270</u>
Total en Reporte Encargos de Confianza USD	<u>15,560,900</u>	<u>140,106,230</u>	<u>2,798,153</u>

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA

Estado de Cartera de Custodia

Al 31 de diciembre de 2017

<u>Tipos de clientes</u>	<u>Cantidad de Cantidad de clientes mandantes</u>			<u>Cantidad de títulos</u>	<u>Cantidad de valor</u>		<u>Moneda de denominación</u>
	<u>clientes</u>	<u>Activos</u>	<u>Inactivos</u>		<u>nominal</u>	<u>Frutos devengados</u>	
Personas físicas-Dop	32,215	13,524	18,691	40,122,861	23,351,681,850	1,025,681,341	DOP
Personas físicas-Usd	576	576	-	15,856,592	85,784,594	1,457,496	USD
Personas jurídicas-Dop	71	34	37	121,458	2,591,940,000	103,930,365	DOP
Personas jurídicas-Usd	4	4	-	6,695,999	43,693,964	888,005	USD
Cientes profesionales-Dop	87	24	63	2,643,390,879	33,675,343,899	1,123,566,985	DOP
Cientes profesionales-Usd	5	5	-	5,796,854	6,114,536	34,833	USD
Total DOP	32,373	13,582	18,791	2,683,635,198	59,618,965,749	2,253,178,691	
Total USD	585	585	-	28,349,445	135,593,094	2,380,333	

NOTA: la tasa de cambio utilizada para los encargos de confianza en dólares (USD) fue de 48.2926.

Total en reporte encargos de confianza DOP.	2,683,635,198	59,618,965,749	2,253,178,691
Total en reporte encargos de confianza USD.	28,349,445	135,593,094	2,380,333