

Descripción	AI 30/06/2015	AI 31/12/2014
ACTIVO	1,511,132,758.34	1,381,496,800.64
DISPONIBILIDADES (Nota 4.4.5, 4.4.18, 4.4.19)	95,221,590.79	103,463,508.69
EFFECTIVO	10,000.00	5,000.00
DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAIS	95,211,590.79	103,458,508.69
Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP) DEL PAIS (PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP) DEL PAIS)	95,211,590.79	103,458,508.69
DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR) (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
INVERSIONES (Nota 4.4.6, 4.4.18, 4.4.19)	1,302,195,950.40	1,189,878,174.99
INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	1,302,195,950.40	38,984,164.79
PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO TVD - T -	1,302,195,950.40	38,984,164.79
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28 Portafolio de De Títulos valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD- T - (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVT - T-	1,302,195,950.40	38,984,164.79
PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO TVD - PIC -	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33 Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD - PIC - (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD - PIC -)	0.00	0.00
PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD - I -	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06 Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda mantenidos hasta el vencimiento Portafolio TVD - I - (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD - I -)	0.00	0.00
INVERSIONES EN ACCIONES	0.00	0.00
PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES - T -	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.12 Portafolio de Acciones para comercialización - Portafolio de Acciones - T - (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones - T -)	0.00	0.00
PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES - PIC -	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25 Portafolio de Portafolio de Acciones - PIC - (Provisiones - Portafolio de Inversión en acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones - PIC -)	0.00	0.00
INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00
DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 4.4.4)	0.00	1,150,894,010.20
Sumatoria de las Cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	1,150,894,010.20
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA)	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES (PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)	0.00	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
Sumatoria de las Cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 PRÉSTAMOS DE MARGEN (PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN)	0.00	0.00

fm

Handwritten signature and initials

Descripción	AI 30/06/2015	AI 31/12/2014
1.5.8.00.00.00.00.00	0.00	0.00
INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA		
Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12		
1.5.8.99.00.00.00.00	0.00	0.00
INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS EN GARANTIA		
(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR		
- DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA)	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00	8,609,900.00	8,609,900.00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (*) (Nota 4.4.8)		
1.6.1.00.00.00.00.00	8,609,900.00	8,609,900.00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES		
Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98		
1.6.1.99.00.00.00.00	8,609,900.00	8,609,900.00
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)		
(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00	0.00	0.00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES		
Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03 INVERSIIONES EN SUCURSALES		
1.6.2.99.00.00.00.00	0.00	0.00
(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00	0.00	0.00
BIENES REALIZABLES		
1.8.0.00.00.00.00.00	6,262,571.45	4,571,631.88
BIENES DE USO (Nota 4.4.9)		
1.9.0.00.00.00.00.00	23,612,054.08	5,666,395.43
OTROS ACTIVOS (Nota 4.4.10)		
TOTAL ACTIVO	1,511,132,758.34	1,381,496,800.64
6.1.0.00.00.00.00.00	557,138,548.34	99,925,858.87
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 4.4.15, 4.4.18)		
6.1.1.01.01.00.00.00	224,021,725.06	0.00
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD - Portafolio TVD "T"		
6.1.1.01.02.00.00.00	224,021,725.06	0.00
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"		
6.1.2.01.01.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"		
6.1.2.01.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"		
6.1.3.01.01.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas		
6.1.3.01.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas		
6.1.3.02.01.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas		
6.1.3.02.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas		
6.1.3.03.01.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas		
6.1.3.03.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Venta de Futuros de Divisas		
6.1.3.04.01.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos		
6.1.3.04.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos		
6.1.4.01.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO		
6.1.4.02.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO		
6.1.4.03.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO		
6.1.4.04.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO		
6.1.4.05.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO		
6.1.4.06.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO		
6.1.5.01.00.00.00.00	109,095,098.22	99,925,858.87
DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)		
6.1.5.02.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)		
6.1.5.03.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD		
6.1.5.04.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DE FUTUROS DE TVD		
6.1.5.05.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES		
6.1.5.06.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES		
6.1.5.07.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES		
6.1.5.08.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES		
6.1.6.01.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro		
6.1.6.01.01.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro		
6.1.6.02.01.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda		
6.1.6.02.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda		
6.1.6.03.01.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones		
6.1.6.03.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones		
6.1.6.98.01.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores		
6.1.6.98.02.00.00.00	0.00	0.00
Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores		
6.1.7.01.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - POR		
6.1.7.02.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T"		
6.1.9.01.00.00.00.00	0.00	0.00
DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS		
7.1.0.00.00.00.00.00	51,589,934,679.13	33,481,509,619.03
ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 4.4.15)		
8.1.0.00.00.00.00.00	2,002,033,100.00	1,439,033,100.00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA (Nota 4.4.15)		

Enrique A. Ramírez Paniagua
 Presidente

Manuel Castillo
 Gerente General

Luis R. Espinal
 Contralor

Janet Lizardo Jorge
 Gerente de Contabilidad



Descripción	AI 30/06/2015	AI 31/12/2014
PASIVO	1,221,571,974.42	1,109,418,395.63
2.0.0.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.1.0.00.00.00.00.00.0 MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR		
2.1.1.00.00.00.00.00.0 CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS VALORES	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0 SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		
2.1.3.00.00.00.00.00.0 FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0 CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA		
2.2.0.00.00.00.00.00.0 SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0 PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA		
2.2.2.00.00.00.00.00.0 VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS		
2.2.1.00.00.00.00.00.0 A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN		
2.3.0.00.00.00.00.00.0 TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL		
2.3.1.00.00.00.00.00.0 A 365 DIAS)	0.00	0.00
2.3.2.00.00.00.00.00.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN		
2.3.3.00.00.00.00.00.0 TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0.00	0.00
2.3.4.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 4.4.11, 4.4.18)	1,091,264,583.57	963,000,000.00
2.3.5.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	1,091,264,583.57	963,000,000.00
2.3.6.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR -BANCO DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.3.7.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.3.8.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0.00	0.00
2.3.9.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0.00	0.00
2.3.10.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
2.3.11.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES		
2.3.12.00.00.00.00.00.0 DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00	0.00
2.3.13.00.00.00.00.00.0 DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.3.14.00.00.00.00.00.0 DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS		
2.3.15.00.00.00.00.00.0 FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.3.16.00.00.00.00.00.0 OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.3.17.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.3.18.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
2.3.19.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
2.3.20.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES	0.00	0.00
2.3.21.00.00.00.00.00.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.3.22.00.00.00.00.00.0 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (Nota 4.4.18)	1,030,638.78	96,250.00
2.3.23.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.3.24.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA		
2.3.25.00.00.00.00.00.0 EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES		
2.3.26.00.00.00.00.00.0 CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.3.27.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,030,638.78	96,250.00
2.3.28.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.3.29.00.00.00.00.00.0 INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO		
2.3.30.00.00.00.00.00.0 RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.3.31.00.00.00.00.00.0 INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES		
2.3.32.00.00.00.00.00.0 CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.3.33.00.00.00.00.00.0 HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
2.3.34.00.00.00.00.00.0 ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 4.4.12, 4.4.19)	129,276,752.07	146,322,145.63
2.3.35.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
TOTAL PASIVO	1,221,571,974.42	1,109,418,395.63
INTERESES MINORITARIOS		
(Corresponde a la cuarta parte de los resultados, o a los activos netos, que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a través de otras empresas dependientes a la contraloría del grupo)		
GESTION OPERATIVA	93,440,658.91	161,922,086.00
(Corresponde al Resultado Neto del estado de Resultado a la fecha de presentación del Balance General)		
3.0.0.00.00.00.00.00.0 PATRIMONIO	289,560,783.92	272,078,405.01
3.1.0.00.00.00.00.00.0 CAPITAL SOCIAL (Nota 4.4.16.1)	160,720,000.00	100,000,000.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0 ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETRIAIA	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00	0.00
3.4.0.00.00.00.00.00.0 RESERVAS DE CAPITAL	35,400,184.15	20,220,184.15
3.4.1.00.00.00.00.00.0 RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES (Nota 4.4.16.2)	35,180,000.00	20,000,000.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0 Reservas Legal (Nota 4.4.16.3)	220,184.15	220,184.15
3.4.3.00.00.00.00.00.0 RESERVA VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0 AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS	93,440,599.77	151,858,220.86
3.6.1.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	93,440,599.77	151,858,220.86
3.6.2.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00

Descripción	AI 30/06/2015	AI 31/12/2014
3.7.0.00.00.00.00.00.0 VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET- MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSION EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0 INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILILES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0 (REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILILES EXTRANJERAS)	0.00	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
Total Patrimonio	289,560,783.92	272,078,405.01
Total Pasivo + Patrimonio	1,511,132,758.34	1,381,496,800.64


 Enrique A. Ramírez Paniagua
 Presidente


 Manuel Castillo
 Gerente General


 Luis R. Espinal
 Contralor


 Janet Lizardo Jorge
 Gerente de Contabilidad



	Capital Social (Nota 4.4.16.1)	Actualización del Capital Social y la Corrección	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital (Nota 4.4.16.2)	Ajustes al Patrimonio	Resultados		Variación neta en Patrimonio por Cambios en el valor razonable por	R.E.I.	(Acciones en tesorería)	Total Patrimonio
						Resultados Acumulados Distribuidos	Resultados Acumulados No Distribuidos				
Saldos al 31 de diciembre de 2013	100,000,000.00	0	0	20,220,184.15	0	(10,063,865.36)	0	0	0	0	110,156,318.79
Aportes a Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	0	56,745,679.47	0	0	0	0	56,745,679.47
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros (especificar)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio 2014	100,000,000.00	0	0	20,220,184.15	0	46,681,814.11	0	0	0	0	166,901,998.26
Asignación de Utilidades											
Aportes a Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	0	105,176,406.75	0	0	0	0	105,176,406.75
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros (especificar)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2014	100,000,000.00	0	0	20,220,184.15	0	151,858,220.86	0	0	0	0	272,078,405.01
Aportes a Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) del Ejercicio	0	0	0	0	0	93,440,658.91	0	0	0	0	93,440,658.91
Dividendos	0	0	0	0	0	(75,958,280.00)	0	0	0	0	(75,958,280.00)
Aumento de Capital Social	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización	60,720,000.00	0	0	15,180,000.00	0	(75,900,000.00)	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio 2015	160,720,000.00	0	0	35,400,184.15	0	93,440,599.77	0	0	0	0	289,560,783.92

Enrique A. Ramírez Paniagua
Presidente

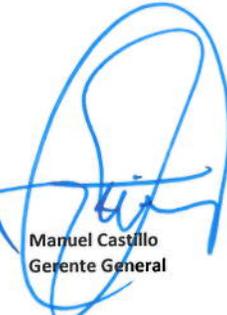
Manuel Castillo
Gerente General

Luis R. Espinal
Contralor

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

	Del 1ro de enero al 30 de junio de 2015	Del 1ro de enero al 30 de junio de 2014
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	93,440,658.91	56,745,679.47
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a valores	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0	0
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0	0
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0	0
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,094,405.27	576,512.00
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para negociar - Portafolio TVD - "T"	(1,263,211,785.61)	(150,812,876.57)
Variación Neta de Portafolio Bruto 35 de Acciones para Negociar Portafolio	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(5,923,501.97)	(19,210,377.25)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(18,291,260.44)	(5,034,466.25)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	934,388.78	0
Variación Neta de Otros Pasivos	(17,045,393.56)	78,237,491.41
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(1,209,002,488.62)	(39,498,037.19)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0	0
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos	0	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	128,264,583.57	600,000,000.00
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones	0	0
Variación Neta de los Pasivos Financieros Indexados a Valores	0	0
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Capital Social	60,720,000.00	0
Reservas de Capital	15,180,000.00	0
Pago de Dividendos	(151,858,280.00)	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	52,306,303.57	600,000,000.00
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto 35 de Inversiones en Títulos Valores	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto 35 de Inversiones en Títulos Valores	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles	0	0
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	0	0
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	1,150,894,010.20	0
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Préstamos portafolio de inversiones permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(2,439,743.05)	(236,908.00)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	1,148,454,267.15	(236,908.00)
Variación Neta de Disponibilidad	(8,241,917.90)	560,265,054.78
Efectivo al inicio del periodo	103,463,508.69	103,436,562.35
Efectivo al Final del Año	95,221,590.79	663,701,617.16


Enrique A. Ramírez Paniagua
Presidente


Manuel Castillo
Gerente General


Luis R. Espinal
Contralor


Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

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

Estado de Resultado Resumido Semestral
 Por los periodos comprendidos del 30 de junio 2015 y 30 de junio 2014
 (Expresado en pesos dominicanos)

Descripción	Acumulado		Semestre	
	Al 30/06/2015	Al 30/06/2014	Del 01/01/2015 al 30/06/2015	Del 01/01/2014 al 30/06/2014
INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	38,913,401.32	6,281,386.66	38,913,401.32	6,281,386.66
RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD	4,229,068.62	2,633,001.39	4,229,068.62	2,633,001.39
RENDIMIENTO POR INVERSIONES	34,684,332.70	3,648,385.27	34,684,332.70	3,648,385.27
RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	9,964,663.31	3,648,385.27	9,964,663.31	3,648,385.27
RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	24,719,669.39	0.00	24,719,669.39	0.00
RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Ingresos Financieros	38,913,401.32	6,281,386.66	38,913,401.32	6,281,386.66
GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS (Nota 4.4.5)	22,967,731.60	125,000.00	22,967,731.60	125,000.00
GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA/OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	22,967,731.60	125,000.00	22,967,731.60	125,000.00
GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Gastos Financieros	22,967,731.60	125,000.00	22,967,731.60	125,000.00
MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)	15,945,669.72	6,156,386.66	15,945,669.72	6,156,386.66

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Estado de Resultado Resumido Semestral
Por los periodos comprendidos del 30 de junio 2015 y 30 de junio 2014
(Expresado en pesos dominicanos)

Descripción	Acumulado		Semestre	
	Al 30/06/2015	Al 30/06/2014	Del 01/01/2015 al 30/06/2015	Del 01/01/2014 al 30/06/2014
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Disminución de Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Gasto de Provisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión)	15,945,669.72	6,156,386.66	15,945,669.72	6,156,386.66

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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

Estado de Resultado Resumido Semestral

Por los periodos comprendidos del 30 de junio 2015 y 30 de junio 2014

(Expresado en pesos dominicanos)

Descripción	Acumulado		Semestre	
	Al 30/06/2015	Al 30/06/2014	Del 01/01/2015 al 30/06/2015	Del 01/01/2014 al 30/06/2014
4.3.0.00.00.00.00.0	239,917,306.78	101,095,740.10	239,917,306.78	101,095,740.10
4.3.1.00.00.00.00.0	208,420,170.08	98,023,691.59	208,420,170.08	98,023,691.59
4.3.2.00.00.00.00.0				
4.3.3.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3.4.00.00.00.00.0	2,671,071.98	2,626,709.77	2,671,071.98	2,626,709.77
4.3.5.00.00.00.00.0	8,688,069.07	308,100.87	8,688,069.07	308,100.87
4.3.6.00.00.00.00.0	373.86	973.04	373.86	973.04
4.3.7.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.0	19,089,490.12	135,914.83	19,089,490.12	135,914.83
4.3.9.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3.10.00.00.00.00.0	1,048,131.67	350.00	1,048,131.67	350.00
Total Otros Ingresos Operativos	239,917,306.78	101,095,740.10	239,917,306.78	101,095,740.10
5.3.0.00.00.00.00.0	85,406,325.21	4,593,540.40	85,406,325.21	4,593,540.40
5.3.1.00.00.00.00.0	58,208,251.59	2,128,942.54	58,208,251.59	2,128,942.54
5.3.2.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.0	2,100,733.85	2,215,818.20	2,100,733.85	2,215,818.20
5.3.4.00.00.00.00.0	248,665.48	139,698.84	248,665.48	139,698.84
5.3.5.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00	0.00
5.3.6.00.00.00.00.0	24,846,338.50	109,080.82	24,846,338.50	109,080.82
5.3.7.00.00.00.00.0	2,335.79	0.00	2,335.79	0.00
Total Otros Gastos Operativos	85,406,325.21	4,593,540.40	85,406,325.21	4,593,540.40
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)	170,456,651.29	102,658,586.36	170,456,651.29	102,658,586.36
5.4.0.00.00.00.00.0	52,636,459.61	23,845,142.65	52,636,459.61	23,845,142.65
5.4.1.00.00.00.00.0	117,820,191.68	78,813,443.71	117,820,191.68	78,813,443.71
5.4.2.00.00.00.00.0				
5.4.3.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00	0.00
5.4.4.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00	0.00
5.4.5.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00	0.00

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros

Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)

GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (Nota 4.4.5)

MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)

INGRESOS EXTRAORDINARIOS

GASTOS EXTRAORDINARIOS

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

Estado de Resultado Resumido Semestral
 Por los periodos comprendidos del 30 de junio 2015 y 30 de junio 2014
 (Expresado en pesos dominicanos)

Descripción	Acumulado		Semestre	
	Al 30/06/2015	Al 30/06/2014	Del 01/01/2015 al 30/06/2015	Del 01/01/2014 al 30/06/2014
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)	117,820,191.68	78,813,443.71	117,820,191.68	78,813,443.71
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 4.4.13)	24,379,532.77	22,067,764.24	24,379,532.77	22,067,764.24
RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)	<u>93,440,658.91</u>	<u>56,745,679.47</u>	<u>93,440,658.91</u>	<u>56,745,679.47</u>
GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00
PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00


Enrique A. Ramirez Paniagua
 Presidente


Luis R. Espinal
 Contralor


Janet Lizardo Jorge
 Gerente de Contabilidad



Descripcion	Acumulado al 30/06/2015	Acumulado al 31/12/2014
1.3.2.99.02.00.00.00.0 Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00.00.0 Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00.00.0 Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00	0.00
1.3.9.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES ¿ ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.9.99.01.00.00.00.0 Provisiones Regulares ¿ Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.3.9.99.02.00.00.00.0 Provisiones Automáticas ¿ Activos Financieros a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0 PROVISIONES ¿ PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.1.99.01.00.00.00.0 Provisiones Regulares Automáticas ¿ Préstamos de Margen ¿ 100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado	0.00	0.00
1.4.1.99.02.00.00.00.0 (Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados ¿ Préstamos de Margen ¿ Para prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.00.0 RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
1.4.3.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.4.4.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0 PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
1.5.2.01.99.00.00.00.0 Provisiones ¿ Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.5.2.01.99.01.00.00.0 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.5.2.01.99.02.00.00.0 Regimen de Provisiones Automaticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercializacion - Portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0 Provisiones ¿ Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización ¿ Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.0 Provisiones Regulares ¿ Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización ¿ Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.02.00.00.0 Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización ¿ Portafolio TVD ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0 Provisiones ¿ Rendimientos por Cobrar ¿ Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento ¿ Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.00.0 Provisiones Regulares ¿ Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento ¿ Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.02.00.00.0 (Regimen de Provisiones Automaticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de acciones -T-)	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0 Provisiones ¿ Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.5.3.01.99.01.00.00.0 Provisiones Regulares ¿ Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones ¿T¿	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0 Provisiones ¿ Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.3.02.99.01.00.00.0 Provisiones Regulares ¿ Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones ¿PIC¿	0.00	0.00

Descripcion	Acumulado al 30/06/2015	Acumulado al 31/12/2014
1.5.3.02.99.02.00.00.00 Régimen de Provisiones Automáticas ¿ Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.00 PROVISIONES ¿ RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.00.00 Provisiones Regulares ¿ Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.00 PROVISIONES REGULARES ¿ RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.00.00 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio TVD ¿T¿	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.00 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio TVD ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.00 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio TVD ¿I¿	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.00.00 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Acciones ¿T¿	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.00 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Acciones ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.00 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.00 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.00 Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.00 Provisiones ¿ Rendimientos por Cobrar ¿ Préstamos de Margen	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.00 PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.00 PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.00 PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.00 PROVISIONES REGULARES ¿ PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.00 PROVISIÓN ¿ BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.00 PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.00.00 RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN ¿ OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.00 PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.00 PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.00.00 Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD ¿T¿	0.00	0.00
1.9.7.02.99.00.00.00.00 Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD ¿PIC¿	0.00	0.00
1.9.7.03.99.00.00.00.00 Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD ¿I¿	0.00	0.00
1.9.7.04.99.00.00.00.00 Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
1.9.7.05.99.00.00.00.00 Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES REGULARES - VARIOS)	0.00	0.00
lores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
Total Provisiones Regulares y Automaticas	0.00	0.00

Descripcion	Acumulado al 30/04/2015	Acumulado al 31/05/2015
-------------	----------------------------	----------------------------


Enrique A. Ramírez Paniagua
Presidente


Manuel Castillo
Gerente General


Luis R. Espinal
Contralor


Janet Lizardo Jorge
Contador General



PUESTO DE BOLSA
MIEMBRO DE LA BOLSA DE VALORES DE LA REP. DOM.

Inversiones & Reservas, S. A., Puesto de Bolsa

Estado de la Cartera Administrada

Al 30 de junio de año 2015 y 31 de diciembre de 2014

N/A

