



Memoria **2017**

Contenido

Mensaje del Presidente del Consejo de Administración.....1

Inversiones & Reservas, S.A. - Puesto de Bolsa.....3
▪ Visión ▪ Misión ▪ Valores

Gobierno Corporativo: Composición Institucional y Consejo de Administración.....6

- Entidades Reguladoras que supervisan a Inversiones & Reservas, S. A.
- Estructura del Gobierno Corporativo
- Miembros del Consejo de Administración
- Miembros del Comité de Riesgo
- Miembros del Comité de Cumplimiento
- Miembros del Comité de Disciplina
- Miembros del Comité de Normas y Procesos
- Principales Ejecutivos de la Compañía

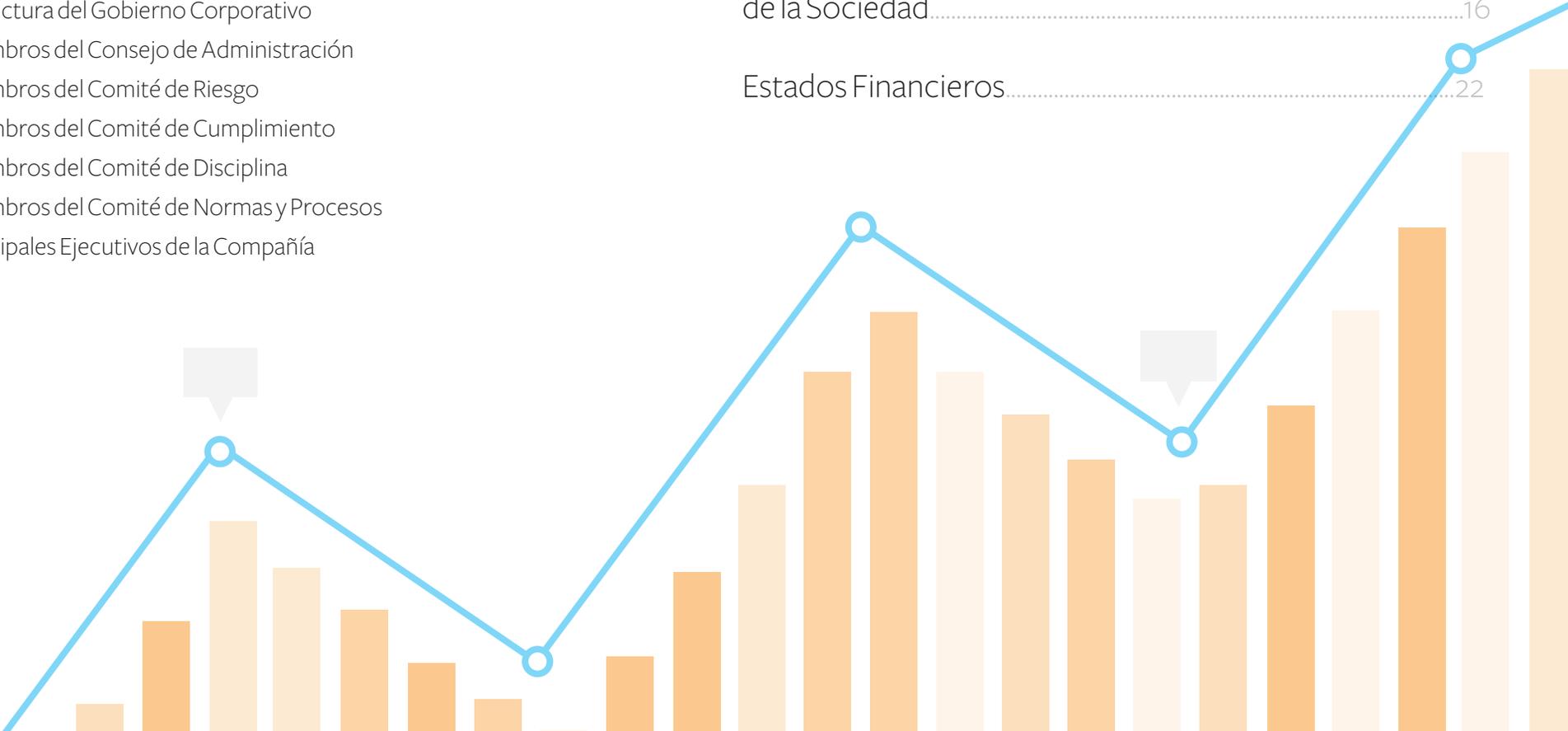
Principales Ejecutivos.....10

Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración.....12

Perspectiva para el Período 2018.....14

Resumen de los Estados Financieros Auditados Anuales de la Sociedad.....16

Estados Financieros.....22



Mensaje del Presidente del Consejo de Administración



William Rafael Read Ortiz

Presidente del Consejo de Administración

A nuestros clientes y relacionados,
Me complace presentar con mucha satisfacción la Memoria Anual de Inversiones & Reservas, S.A. - Puesto de Bolsa, correspondiente al período terminado al 31 de diciembre de 2017, durante el cual cosechó importantes logros que le permitieron ocupar el puesto de liderazgo y consolidarnos como uno de los puestos de bolsa del Mercado de Valores dominicano, destacando el total cumplimiento de todas las metas financieras y estratégicas que nos trazamos para tal período.

Inversiones & Reservas, S.A. - Puesto de Bolsa está cimentada en una filosofía dinámica y competitiva basada en los valores de honestidad, compromiso y lealtad; y centrada en el logro de metas cada vez más altas que nos permitan superarnos. Una filosofía que distingue a las empresas de primer nivel como la nuestra.

En este contexto, continuamos desarrollando exitosamente nuestra estrategia de negocios orientada a la captación de nuevos clientes y la retención de los clientes actuales, mediante productos y servicios que satisfacen las necesidades de financiamiento e inversión de nuestro activo más valioso: todos los dominicanos.

Los primeros frutos de esta estrategia se traducen en haber alcanzado una participación de mercado del 69% del total de cuentas nuevas activas de

Mensaje del Presidente del Consejo de Administración

valores abiertas durante el período fiscal 2017, con inversiones mantenidas al cierre de dicho período fiscal; lo que nos permitió alcanzar una participación de mercado del 44% del total de las cuentas de valores activas acumuladas abiertas al 31 de diciembre de 2017, con inversiones mantenidas al cierre de dicho período fiscal.

Bajo estándares de eficiencia y calidad de clase mundial, continuamos con el desarrollo del proyecto matriz de la Sociedad, el cual va dirigido a ampliar y facilitar los canales de acceso al Mercado de Valores para todos los dominicanos, con el objetivo de que puedan aprovechar las ventajas y beneficios que brinda este mercado de valores

Lo anterior evidencia nuestro firme compromiso de contribuir con el desarrollo económico de las actuales y futuras generaciones; que deseamos representar en esta memoria anual de Inversiones & Reservas, S. A. - Puesto de Bolsa, mediante la construcción diaria del patrimonio de todos los dominicanos, nuestro más importante activo.

Estamos plenamente confiados que Inversiones & Reservas, S.A. - Puesto de Bolsa continuará cumpliendo con sus metas financieras y estratégicas pautadas a corto, mediano y largo plazo; siendo el referente del Mercado de Valores dominicano, creando valor a nuestros relacionados y contribuyendo

cada vez más a consolidar la posición de liderazgo del Grupo Reservas en el quehacer económico dominicano.

En este sentido, queremos expresar en nombre del Consejo de Administración nuestra profunda gratitud por la confianza depositada, y a la vez destacar los aportes y colaboración de cada uno de sus miembros, clientes y relacionado.



William Rafael Read Ortiz
Presidente del Consejo de Administración

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

Somos un intermediario de valores filial del Grupo Reservas de la República Dominicana, el cual tiene más de 74 años de experiencia en el sector financiero dominicano. Somos regulados por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana y registrados en el Registro Nacional de Valores bajo el No. SVPB-13 y es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el registro No. PB-024.

Iniciamos nuestras operaciones el 13 de enero del 2014 con el objetivo de brindar los productos y servicios de mayor calidad disponibles en el mercado de valores dominicano, convirtiéndonos rápidamente en uno de los principales Puestos de Bolsa de nuestro país.



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

Misión

Ofrecer productos y servicios que satisfagan las necesidades de inversión y financiamiento de nuestros clientes, a través de un personal altamente calificado, creando valor a nuestros relacionados.

Visión

Ser el Puesto de Bolsa líder del mercado de valores dominicano, generando bienestar colectivo.

Valores

Honestidad, Compromiso y Lealtad.



Gobierno Corporativo: Composición Institucional y Consejo de Administración

Inversiones & Reservas, S. A. - Puesto de Bolsa cumple cabalmente con las disposiciones sobre buen gobierno corporativo establecidas en los Estatutos Sociales, la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, la Ley 249-17 que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana y su Reglamento de Aplicación Decreto No. 664-12, para lo cual cuenta con una estructura efectiva de gobierno corporativo, conforme a lo establecido en las disposiciones estatutarias y en el manual administrativo de la sociedad.

Entidades Reguladoras que supervisan a Inversiones & Reservas, S. A. - Puesto de Bolsa

1. Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana;
2. Superintendencia de Valores de la República Dominicana;
3. Bolsa de Valores de la República Dominicana.

7. Comité de Normas y Procesos.

La estructura del Gobierno Corporativo de Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa

1. Asamblea General de Accionistas;
2. Consejo de Administración;
3. Gerencia General;
4. Comité de Cumplimiento;
5. Comité de Riesgo;
6. Comité de Disciplina;
7. Comité de Normas y Procesos.

Gobierno Corporativo: Composición Institucional y Consejo de Administración

Miembros del Consejo de Administración

Al periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, el Consejo de Administración quedó constituido de la siguiente manera: señor William Read Ortiz, Presidente; señor José Manuel Guzmán Ibarra, Vicepresidente; señora Patricia E. Bisonó José, Secretaria; Seguros Banreservas, S.A., representado por el señor Juan Osiris Mota Pacheco, Tesorero; Tenedora Banreservas, representada por la señora Eliza Sánchez Lomakina, Vocal; señor Raul Ovalle Marte, Vocal/Primer Miembro Independiente y la señora Mariel Abreu Fernández, Vocal/Segundo Miembro Independiente.

Comité de Riesgos

1. Primer Miembro Independiente del Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A. –Puesto de Bolsa, quien preside dicho comité;
2. Segundo Miembro Independiente del Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa y
3. Gerente de Riesgos de Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa.

Comité de Cumplimiento

El Comité de Cumplimiento está integrado por cuatro (4) miembros:

1. Gerente General;
2. Un miembro del Consejo de Administración;
3. Director de Tesorería;
4. Gerente de Cumplimiento.

Gobierno Corporativo: Composición Institucional y Consejo de Administración

Comité de Disciplina

El Comité de Disciplina está integrado por cuatro (4) miembros:

1. Miembro del Consejo de Administración;
2. Director General Legal del Banco de Reservas de la República Dominicana;
3. Gerente General; y
4. Representante de la Dirección General de Capital Humano Banco de Reservas de la República Dominicana.

Comité de Normas y Procesos

El Comité de Normas y Procesos está integrado por cinco (5) miembros:

1. Gerente General;
2. Director de Tesorería;
3. Gerente de Operaciones;
4. Gerente de Cumplimiento; y
5. Gerente de proceso de la Dirección General de Aseguramiento de la Calidad del Banco de Reservas de la República Dominicana.



Gobierno Corporativo: Composición Institucional y Consejo de Administración

Principales Ejecutivos

Al periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, Inversiones & Reservas, S.A. – Puesto de Bolsa estaba integrado por el señor Manuel Castillo, Gerente General; el señor Juan Guzmán, Director de Tesorería; el señor Jordan de los Santos, Gerente de Tesorería; la Señora Nathasha Jesmín Paulino, Gerente de Negocios; la señora Janet Lizardo Jorge, Gerente de Contabilidad; la señora Anyolina Germosén, Gerente de Operaciones; el señor Jesús Núñez Grullón, Gerente de Cumplimiento y la señora Mary Triny Muñoz, Gerente de Riesgos.

Convocatorias del Consejo y los Comités

El Consejo de Administración de Inversiones & Reservas, S.A. – Puesto de Bolsa se reunió mensualmente para conocer y deliberar sobre los temas de su ámbito de acción.

El Comité de Riesgos, el Comité de Cumplimiento, el Comité de Disciplina y el Comité de Normas y Procesos se reunieron cuando fueron convocados para conocer y deliberar sobre los temas de sus respectivos ámbitos de acción.

Durante el período terminado al 31 de diciembre del año 2017, Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa celebró una (1) Asamblea Ordinaria y Trece (13) sesiones del Consejo de Administración.

Principales Ejecutivos



Manuel Castillo
Gerente General



Juan Guzmán
Director de Tesorería



Jordan De Los Santos
Gerente de Tesorería



Nathasha Paulino
Gerente de Negocios



Janet Lizardo
Gerente de Contabilidad



Mary Triny Muñoz
Gerente de Riesgos



Jesús Núñez
Gerente de Cumplimiento



Anyolina Germosén
Gerente de Operaciones



Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración

La compañía cosechó importantes logros que les permitieron ocupar el puesto de liderazgo en varios aspectos del Mercado de Valores dominicano, destacando el total cumplimiento de todas las metas financieras y estratégicas que nos trazamos. Desarrollamos exitosamente una estrategia novedosa dirigida a la captación de clientes, ofreciendo eficaces productos y servicios que satisfacen las necesidades de financiamiento e inversión de nuestro activo más valioso: todos los dominicanos.

En nombre del consejo de administración de Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa, les extiendo una cordial bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria Anual que se celebra con el propósito de someter a su consideración y de acuerdo al artículo 42.1 de nuestros estatutos sociales, el Informe de Gestión Anual correspondiente al ejercicio fiscal del período terminado al 31 de diciembre de 2017, conforme lo establecen las disposiciones estatutarias, la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, la Ley 249-17 que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana y su Reglamento de Aplicación Decreto 664-12.

Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa inició sus operaciones ubicada dentro del Rango Patrimonial de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia en fecha 13 de enero de 2014, luego de haber transcurrido un largo período de cese voluntario que data desde el 28 de julio de 2008.

Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración

El período terminado al 31 de diciembre de 2017 estuvo marcado por importantes logros de índole financiero y estratégico.

Logros Financieros

1. Obtuvimos beneficios netos por RD\$265,233,947
2. Alcanzamos un retorno promedio sobre el patrimonio de nuestros accionistas del 49.19%, el más alto del mercado por cuarto año consecutivo.
3. Logramos un retorno promedio sobre los activos del 6.87%.
4. La cuenta “Encargos de Confianza”, donde se registran las inversiones realizadas por nuestros clientes, acumuló la suma de RD\$68,535,239,936.16.

Logros Estratégicos

1. Alcanzamos una participación de mercado del 69% del total de cuentas de valores abiertas durante el período fiscal 2017, con inversiones mantenidas al cierre de dicho período fiscal;
2. A la vez que alcanzamos una participación de mercado del 44% del total de las cuentas de valores abiertas al 31 de diciembre de 2017, con inversiones mantenidas al cierre de dicho período fiscal.
3. Nos destacamos dentro del Programa de Creadores de Mercado, manejado por la Dirección General de Crédito Público del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, por lograr por 3er. Año consecutivo al escalar hasta el tercer puesto de 17 participantes activos.

Perspectiva para el Período 2018

Las perspectivas de Inversiones & Reservas, S. A. - Puesto de Bolsa para el período fiscal 2018 están apegadas al cumplimiento de los objetivos financieros y estratégicos trazados.

En el aspecto estratégico, continuaremos enfocados en la captación de clientes, con la finalidad de aumentar nuestra participación de mercado a 45%, medida por el total de cuentas de valores activas al 31 de diciembre del 2018.

En este sentido, nuestro esfuerzo continuará enfocado en ofrecer productos y servicios de intermediación de valores que satisfagan las necesidades de inversión y financiamiento de nuestros clientes, a través de un personal altamente calificado y una infraestructura tecnológica de vanguardia.

Finalmente, el logro de los objetivos estratégicos nos permitirá alcanzar nuestros objetivos financieros, los cuales están orientados a la obtención de un retorno competitivo sobre el patrimonio de nuestros accionistas.

Index ▲ 1.56 ▼



Resumen de los Estados Financieros Auditados Anuales de la Sociedad

Conforme a los Estados Financieros Auditados del período terminado al 31 de diciembre de 2017, Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa, se encontraba ubicada dentro del rango de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, y en cumplimiento de todos y cada uno de los requerimientos regulatorios, según se indica en el siguiente cuadro:

PATRIMONIO Y GARANTÍA DE RIESGO E ÍNDICES	AL 31/12/2017	MÍNIMOS REGULATORIOS
Patrimonio Contable	536,344,915.91	153,400.000.00
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	536,344,915.91	153,400.000.00
Patrimonio y Garantías de Riesgo	536,344,915.91	153,400.000.00
Patrimonio Líquido	424,960,831.05	111,000,000.00
Límite de Posición Global Neta en Divisas	536,344,915.91	153,400.000.00
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	4.82	0.1550
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	4.82	0.1033
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	1	1
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1	1
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1	1

Resumen de los Estados Financieros Auditados Anuales de la Sociedad

A continuación mostramos un resumen comparativo del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente, a saber:

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre 2017 y 2016

	(EN PESOS DOMINICANOS)	
	2017	2016
Efectivo	118,044,137	72,367,560
Inversiones	3,623,660,086	858,315,076
Otros Activos	82,594,465	100,654,205
Activos Totales	3,824,298,688	1,031,336,841
Pasivos	3,287,953,773	685,235,089
Patrimonio	536,344,915	346,101,752
Total Pasivo y Patrimonio	3,824,298,688	1,031,336,841

Resumen de los Estados Financieros Auditados Anuales de la Sociedad

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre 2017 y 2016

	(EN PESOS DOMINICANOS)	
	2017	2016
Ingresos Financieros	154,360,462	103,510,909
Gastos Financieros	94,960,655	68,052,848
Margen Financiero Neto	59,399,807	35,458,061
Ingresos Operativos	625,800,032	513,761,410
Gastos Operativos	287,799,341	347,868,862
Margen de Intermediación	397,400,499	201,350,609
Gastos Generales y Administrativos	122,778,536	106,732,584
Margen Operativo Neto	274,621,963	94,618,025
Resultado Bruto antes de impuesto	274,621,963	94,618,025
Gastos de impuesto sobre la renta	9,388,015	43,166
Resultados Netos	265,233,947	94,574,859

Resumen de los Estados Financieros Auditados Anuales de la Sociedad

Conforme a los Estados Financieros Auditados del período terminado al 31 de diciembre del año 2017, las transacciones y saldos de operaciones de Inversiones & Reservas, S. A. – Puesto de Bolsa con entes relacionados se muestran a continuación:

Transacción y Balances con Relacionadas

Al 31 de diciembre 2017 y 2016

	(EN PESOS DOMINICANOS)	
	2017	2016
Saldos:		
Disponibilidades	114,212,978	71,984,099
Cuentas por cobrar	505	3,708
Intermediación de Operaciones a término	3,511	18,213,385
Otros Activos	225,501	0
Préstamo por pagar	45,073,194	84,456,087
Operaciones de Venta con pacto de compra posterior	284,964,746	0
Cuentas por Pagar	4,552,786	3,459,680
Transacciones:		
Comisiones por Intermediación	167,803,977	331,058,322
Ingresos bancarios	4,412,564	5,282,714
Gastos por Servicios Administrativos	3,275,219	3,205,387
Gasto por Comisión Mercado de Valores	3,407,393	154,415,509
Gastos por Operaciones de venta con pacto de compra posterior	14,063,607	0
Remuneraciones al personal	48,627,774	43,175,549
Gastos por Intereses préstamo	22,866,487	8,395,000

Resumen de los Estados Financieros Auditados Anuales de la Sociedad

Adicionalmente, la Sociedad tiene línea de crédito con vencimiento a corto plazo con el Banco de Reservas de la República Dominicana. Al período terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, mantenía saldos por pagar del principal de esta línea de crédito por las sumas de DOP\$45,073,194 y 84,456,087 respectivamente.

A continuación listamos los principales contratos que mantiene la Sociedad con el Banco de Reservas de la República Dominicana, a saber:

1. Convenio de Servicios, firmado en fecha 10 de enero de 2014, mediante el cual la Sociedad recibe el apoyo del Banco de Reservas de la República Dominicana en las funciones de legal, administración y control de riesgos, auditoría interna, tecnología, mercadeo, recursos humanos, organización y sistemas, y seguridad. En fecha 3 de agosto de 2015 se firmó un addendum de este Convenio de Servicios;
2. Acuerdo de Referimiento de Clientes, firmado en fecha 10 de enero de 2014, mediante el cual el Banco de Reservas de la República Dominicana refiere sus clientes a la Sociedad;



Contenido.

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Notas a los Estados Financieros

Anexos

- I
- II
- III
- IV

Informe de los Auditores Independientes



KPMG Dominicana
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Inversiones & Reservas, S. A. (la Compañía o el Puesto de Bolsa), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, así como el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 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.



KPMG Dominicana, a Panamanian entity and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.

Informe de los Auditores Independientes

Asunto de Énfasis - Transacciones con Entes Relacionados

Llamamos la atención al contenido de la nota 16 a los estados financieros, donde se indica que el 39,5 % de los ingresos del Puesto de Bolsa provienen de servicios brindados a un ente relacionado. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Otros Asuntos

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 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.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación 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 significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de reevaluar la capacidad de la Compañía de continuar como 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 información financiera de la Compañía.

Informe de los Auditores Independientes

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, 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:

1. Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros 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.

2. 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.

3. Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.

4. 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 negocio en marcha.

Informe de los Auditores Independientes

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.

4. Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

KPMG

28 de marzo de 2018

Santo Domingo,
República Dominicana

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1ro. de enero de 2016

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Al 1ro. de enero de 2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	9, 10, 12, 13, 14, 29	118,044,137	72,367,560	88,156,452
Inversiones en instrumentos financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	9, 10, 11, 14, 22, 29	3,623,660,086	858,315,076	2,076,367,277
A valor razonable instrumentos financieros derivados		-	-	1,489,156
Deudores por intermediación	9, 14, 15	135,354	21,963,385	1,110,417
Otras cuentas por cobrar	9, 12, 14	4,959,536	162,433	533,930
Impuestos por cobrar	28	59,762,333	59,585,937	35,345,494
Inversiones en sociedades	9, 14, 17, 29	8,609,900	8,609,900	8,609,900
Activos intangibles	9, 18	1,364,862	1,754,822	-
Mejoras, mobiliarios y equipos, neto	9, 19	5,295,399	6,361,706	7,926,010
Otros activos	9, 12, 14, 21	<u>2,467,081</u>	<u>2,216,022</u>	<u>3,442,776</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>3,824,298,688</u>	<u>1,031,336,841</u>	<u>2,222,981,412</u>

Las notas en las páginas 1 a 72 son parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1ro. de enero de 2016

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Pasivos	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Al 1ro. de enero de 2016</u>
Pasivos financieros:				
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		-	-	329,620
A costo amortizado:				
Obligaciones por financiamiento	9, 14, 23, 27	3,117,968,874	-	725,917,475
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	9, 10, 14, 24, 27	45,073,194	609,783,743	1,089,555,141
Otros pasivos financieros	12, 14, 23	82,741,054	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	10, 12, 16	4,552,786	3,459,680	-
Otras cuentas por pagar	14, 25, 26	20,887,129	58,068,065	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	25, 27	14,816,378	12,916,921	108,462,340
Impuestos por pagar		<u>1,914,358</u>	<u>1,006,680</u>	-
Total pasivos		<u>3,287,953,773</u>	<u>685,235,089</u>	<u>1,924,264,576</u>

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1ro. de enero de 2016

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Patrimonio:

Capital pagado	30	160,720,000	160,720,000	160,720,000
Reserva legal		35,400,184	35,400,184	35,400,184
Resultados acumulados		74,990,784	55,406,709	(59)
Resultado del ejercicio		<u>265,233,947</u>	<u>94,574,859</u>	<u>102,596,711</u>
Total de patrimonio		<u>536,344,915</u>	<u>346,101,752</u>	<u>298,716,836</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3,824,298,688</u>	<u>1,031,336,841</u>	<u>2,222,981,412</u>

Manuel Castillo
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

Las notas en las páginas 1 a 72 son parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de resultados

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	Años terminados el 31 de diciembre de <u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado por instrumentos financieros:	33		
A valor razonable		417,587,927	102,300,400
A valor razonable - instrumentos financieros derivados		(88,432,753)	-
A costo amortizado		<u>(50,823,721)</u>	<u>-</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>278,331,453</u>	<u>102,300,400</u>
Resultado por intermediación:			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	31	167,928,977	334,031,094
Gastos por comisiones y servicios	32	<u>(21,326,221)</u>	<u>(174,079,415)</u>
Total resultados por intermediación		<u>146,602,756</u>	<u>159,951,679</u>
Gastos por financiamiento		(43,189,791)	(68,052,848)
Gastos de administración y comercialización:	34,35	<u>(122,778,536)</u>	<u>(106,732,582)</u>

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de resultados (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Otros resultados:

Reajuste y diferencia en cambio	12	792,837	68,344
Resultado de inversiones en sociedades	17	572	489
Otros ingresos (gastos)		<u>14,862,671</u>	<u>7,082,543</u>
Total otros resultados		15,656,080	7,151,376
Resultado antes de impuesto sobre la renta		274,621,962	94,618,025
Impuesto sobre la renta, neto	28	<u>(9,388,015)</u>	<u>(43,166)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>265,233,947</u>	<u>94,574,859</u>

Manuel Castillo
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

Las notas en las páginas 1 a 72 son parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de otros resultados integrales

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	<u>265,233,947</u>	<u>94,574,859</u>
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:		
Revalorización de propiedades, mobiliarios y equipos	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	<u>-</u>	<u>-</u>
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	<u>-</u>	<u>-</u>

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S.A.

Estados de otros resultados integrales (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio:	-	-
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total, ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	<u>265,233,947</u>	<u>94,574,859</u>

Las notas en las páginas 1 a 72 son parte integral de estos estados financieros.

Manuel Castillo

Gerente General

Janet Lizardo Jorge

Gerente de Contabilidad

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de diciembre de 2016		160,720,000	35,400,184	(59)	110,115,902	306,236,027
Resultados del ejercicio	30	-	-	-	94,574,859	94,574,859
Transferencia de resultados	30	-	-	110,115,902	(110,115,902)	-
Dividendos o participaciones distribuidos	30	-	-	(55,057,921)	-	(55,057,921)
Ajustes de períodos anteriores	30	-	-	348,787	-	348,787
Saldos al 31 de diciembre del 2016		160,720,000	35,400,184	55,406,709	94,574,859	346,101,752
Resultados del ejercicio	30	-	-	-	265,233,947	265,233,947
Transferencia de resultados	30	-	-	94,574,859	(94,574,859)	-
Dividendos o participaciones distribuidos	30	-	-	(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

Las notas en las páginas 1 a 72 son parte integral de estos estados financieros.

Manuel Castillo
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	168,430,787	184,914,386
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(2,487,013,557)	552,635,538
Gastos de administración y comercialización pagados	(119,787,233)	(104,134,573)
Intereses pagados	(43,189,789)	(68,052,847)
Impuestos pagados	(8,656,733)	(18,817,230)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	<u>(24,767,147)</u>	<u>(30,047,603)</u>
Flujo neto provisto por (usado en) actividades de la operación	(2,514,983,672)	516,497,671
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	572	489
Incorporación de propiedades, planta y equipo	<u>(1,535,035)</u>	<u>(838,726)</u>
Flujo neto usado en las actividades de inversión	(1,534,463)	(838,237)

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de flujos de efectivo (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	2,635,999,376	(479,422,610)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	1,186,120	3,279,153
Dividendos pagados	(74,990,784)	(55,057,921)
Flujo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	2,562,194,712	(531,201,378)
Flujo neto total positivo (negativo) del período	45,676,577	(15,541,944)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	45,676,577	(15,541,944)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	72,367,560	87,909,504
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	118,044,137	72,367,560

Las notas en las páginas 1 a 72 son parte integral de estos estados financieros.

Manuel Castillo

Janet Lizardo Jorge

Estados Financieros Auditados

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	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		<u>265,233,947</u>	<u>94,574,859</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	19	2,989,823	2,598,010
Efecto valoración de las inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados	33	88,432,753	5,274,475
Cambios netos en activos y pasivos:			
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados		(2,854,058,256)	464,481,566
Deudores por intermediación		21,828,031	24,962,707
Otras cuentas por cobrar		(4,797,103)	371,497
Impuestos por cobrar		(176,395)	(18,774,065)
Otros activos		(248,099)	(23,650,767)
Cuentas por pagar		(35,994,817)	(30,565,467)
Acumulaciones y otros pasivos		<u>1,806,444</u>	<u>(2,775,144)</u>

Estados Financieros Auditados

INVERSIONES & RESERVAS, S. A.

Estados de flujos de efectivo (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Total de ajustes	<u>(2,780,217,619)</u>	<u>421,922,812</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>(2,514,983,672)</u>	<u>516,497,671</u>

Las notas en las páginas 1 a 72 son parte integral de estos estados financieros.

Manuel Castillo
Gerente General

Janet Lizardo Jorge
Gerente de Contabilidad



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 2017 y 2016, los principales ejecutivos del puesto de bolsa son:

Nombre	Posición
William Read Ortiz	Presidente del Consejo de Administración
Manuel Castillo	Gerente General
Juan Gabriel Guzmán	Director de Tesorería
Jordan De Los Santos	Gerente de Tesorería
Nathasha J. Paulino Tavárez	Gerente de Negocios
Janet Lizardo Jorge	Gerente de Contabilidad
Anyolina Germosén	Gerente de Operaciones
Jesús Núñez Grullón	Gerente de Cumplimiento
Mary Triny Muñoz Valerio	Gerente de Riesgo

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).

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se ha aplicado la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultados, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y de estados de flujos de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía, al elaborar estos estados financieros que se acompañan, evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia de la Compañía no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Compañía continúe con sus operaciones normales.

Los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por los directivos de la Compañía el 28 de marzo de 2018.

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.

4. Uso de juicios y estimaciones (continuación)

Supuestos e incertidumbres

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material durante el próximo período se presenta en la nota 27 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.

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).

4. Uso de juicios y estimaciones (continuación)

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.

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, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.

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 cambiaria en el renglón de ganancias en cambio dentro de los otros ingresos operativos y como pérdida cambiaria en el renglón de pérdidas en cambio dentro de los otros gastos operativos, respectivamente, en los estados de resultados que se acompañan.

6.1. Transacciones en moneda extranjera (continuación)

La tasa de cambio utilizada por la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de DOP48.2926 y DOP46.7111 por cada dólar estadounidense (USD), respectivamente.

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, así como la ganancia en cambio. Los 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

Los ingresos por venta de inversiones y títulos de valores de deuda son medidos al valor razonable de la consideración 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.

6.3. Beneficios a empleados

6.3.1. Beneficios a corto plazo

La Compañía otorga bonificaciones, bonos vacacionales y regalía pascual a sus empleados de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y en base a las políticas internas de compensaciones e incentivos al personal.

6.3.2. Plan de retiro y pensiones

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 en préstamos o 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.

6.4. Costos financieros (continuación)

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados, se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad, de acuerdo a las siguientes condiciones:

1. 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.
2. 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 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. El impuesto corriente 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 combinados 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.

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 separados 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.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Cuando elementos de una partida de propiedades, mobiliario y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades, mobiliario 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 y las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

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.

El estimado de vidas útiles de las mejoras, mobiliario y equipos, es como sigue:

Descripción	Años vida útil
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos de oficina	5
Equipos de cómputos	1-5

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 programas de computadora (software) es de 5 años.

6.8. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros no derivados en las siguientes categorías: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, cuentas y otras partidas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

6.8.1. Activos y pasivos financieros no derivados - reconocimiento y baja en cuentas

Los activos y pasivos financieros comprenden las disponibilidades, inversiones, intereses, dividendos, comisiones por cobrar y portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales, obligaciones con instituciones financieras, intereses y comisiones por pagar y acumulaciones y otros pasivos. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor de mercado a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles a la transacción.

Un instrumento financiero es reconocido si la Compañía tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando la Compañía pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos.

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, 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 relacionados con la propiedad del activo financiero.

Cualquier participación en los activos financieros transferidos, que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado. La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en los estados de situación financiera, solamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

6.8.2. Activos financieros no derivados – medición

6.8.2.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los costos de transacciones directamente atribuibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y los cambios correspondientes, incluyendo intereses y dividendos ganados, son reconocidos en resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones mantenidas por la Compañía están clasificadas como Títulos y Valores de Deuda para comercialización - Portafolio TVD “T”, inversiones en otras obligaciones (otras inversiones), Depósitos y Títulos de Valores de disponibilidad restringida - Portafolio TVD “T” e Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales. Las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización y las inversiones de disponibilidad restringida, están valuados a su valor mercado y las inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales y las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) están registradas al costo menos cualquier pérdida por deterioro.

6.8.2.2. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Estos activos se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene activos financieros mantenidos hasta el vencimiento que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

6.8.2.3. Deudores por intermediación y cuentas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas y otras partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

6.8.2.4. Activos financieros disponibles para la venta

Estos activos se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al valor razonable y los cambios, que no sean pérdidas por deterioro y diferencias en cambio de moneda extranjera en instrumentos de deuda disponibles para la venta, se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan dentro de la reserva de valor razonable. Cuando estos activos son dados de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio es reclasificada en los resultados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene activos financieros no derivados que califiquen para ser reconocidos en esta categoría.

6.8.3. Pasivos financieros no derivados - medición

Un pasivo financiero se clasifica como valor razonable con cambios en resultados, si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles se reconocen en los resultados cuando se incurren.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son medidos al valor razonable y los cambios correspondientes, incluyendo cualquier gasto por interés, se reconocen en los resultados.

6.9. Deterioro del valor de los activos

6.9.1. Deterioro de activos financieros y no financieros

Los activos financieros que no están clasificados a valor razonable con cambios en resultados, son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

1. Mora o incumplimiento por parte de un deudor;
2. Reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias;
3. Indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra;
4. Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios;
5. Desaparición de un mercado activo para un instrumento; y,
6. Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

En cada fecha de los balances generales, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros distintos de los activos por impuestos diferidos, para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía y los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas se prueban por deterioro anualmente.

Para una inversión en un instrumento financiero de patrimonio, la evidencia objetiva de deterioro incluirá un descenso significativo o prolongado en su valor razonable por debajo de su costo. La Compañía considera que un descenso de un 20 % es significativo, y que un período de 9 meses es prolongado.

Activos financieros medidos al costo amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo, tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo, el cual ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo, agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía usa información acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, y hace un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en cuenta de provisión. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro, previamente reconocida, se reversa en resultados.

6.9.2. Activos no financieros (continuación)

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.

6.9.2. Activos no financieros (continuación)

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

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

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

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

6.9.3. Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros, se reconocen al costo inicial ajustado por la amortización acumulada de primas o descuentos, utilizando el método de la tasa de interés efectiva (con ciertas excepciones).

6.9.3. Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

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.

6.9.4. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Bajo este rubro se consideran principalmente los siguientes activos financieros:

Operaciones de compra con pacto de retroventa

Los valores mantenidos bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamientos 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 para obtener u otorgar liquidez, 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.

6.10. Inversiones en sociedades

La Compañía mantiene inversiones en la Bolsa de Valores de la Republica 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 éstas.

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 son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

6.12. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

6.13. Arrendamientos

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 2017 y 2016, la Compañía mantiene únicamente 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.

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.

7. 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 2017 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 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar por cuánto y cuándo se reconoce un ingreso. Reemplaza las guías para el reconocimiento de ingresos existentes, incluyendo la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la NIC 11 Contratos de Construcción y la CINIF13 Programas de Fidelización de Clientes.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera unos análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño; y,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

7. Nuevas normas emitidas pero aún no efectivas (continuación)

Bajo la NIIF 15, se reconocerá el ingreso en la medida en que sea probable que no va a ocurrir un reverso significativo del importe de los ingresos acumulados. En consecuencia, por aquellos acuerdos para los que la Compañía no pueda hacer un estimado razonable de devoluciones, se espera que el ingreso sea reconocido antes de que venza el plazo de devolución o se pueda hacer un estimado razonable. Para estos acuerdos se reconocerá un pasivo por reembolso y un activo para la recuperación, presentados separadamente en el estado de situación financiera.

Transición

La Compañía no ha determinado los efectos relacionados a la adopción de la NIIF 15 y no se espera ningún efecto significativo sobre sus 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. 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 relacionado a la adopción de la NIIF 16 y no se espera ningún efecto significativo sobre sus estados financieros.

Transición (continuación)

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

1. Mejoras anual de las NIIF ciclo 2014 -2016 modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.
2. Clasificación y Medición de las Transacciones de Pago Basado en Acciones (modificaciones a la NIIF 2).
3. Transferencias de Propiedades de Inversión (modificaciones a la NIC 40).
4. Ventas o Contribución de Activos entre un Inversor y su Asociado de Negocios Conjuntos (modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28).
5. CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Adelantada.
6. CINIIF 23 Incertidumbre sobre el Tratamiento del Impuesto sobre la Renta.

8. Cambios contables

La Compañía, siguiendo las instrucciones de la Superintendencia del Mercado de Valores, aplicó anticipadamente las disposiciones de NIIF 9 Instrumentos Financieros a los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (reexpresados).

Esta norma requiere que todos los activos financieros sean clasificados y posteriormente medidos, ya sea al costo amortizado o al valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Los instrumentos de deuda son medidos a costo amortizado si y solo si:

- (i) El activo es mantenido dentro del modelo de negocios, cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y;
- (ii) Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de caja que son solamente pagos del principal e intereses sobre el monto total adeudado.

8. Cambios contables (continuación)

Si uno de los criterios no se cumple, los instrumentos de deuda son clasificados a valor razonable con cambios en resultados. Sin embargo, la Compañía podría elegir designar en el reconocimiento inicial de un instrumento de deuda que cumpla con los criterios de costo amortizado para medirlo a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente un descalce contable.

La Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de esta norma, sin embargo, no existen cambios respecto a la medición de sus instrumentos financieros, por lo que, todos ellos se registran a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo al modelo de negocio, a excepción de las obligaciones por financiamiento y las inversiones en sociedades que son registradas al costo amortizado.

Los instrumentos de deuda que son posteriormente medidos a costo amortizado estarán sujetos a prueba de deterioro. Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones o representativas de este) serán clasificadas y medidas a valor razonable con cambios en resultados, a menos que el instrumento de patrimonio no sea mantenido para negociación y sea designado por la Compañía para ser medido a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Si el instrumento de patrimonio es designado a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, todas las pérdidas y ganancias de su valorización, excepto por los ingresos por dividendos que son reconocidos en resultados de acuerdo con NIC 18, serán reconocidas en otros resultados integrales y no serán posteriormente reclasificados a resultados.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía posee este tipo de instrumentos según se describe en Nota 17 a los estados financieros.

9. Explicación de la transición a NIIF

Hasta el 31 de diciembre de 2016, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. Para los fines de la transición, la Compañía utilizó la NIIF 1 en la preparación de estos estados financieros y el 1ro, de enero de 2016 fue utilizado por el Puesto de Bolsa como su fecha de transición.

9. Explicación de la transición a NIIF

Las políticas contables establecidas en la nota 2 han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros para el período terminado el 31 de diciembre de 2017 y de la información comparativa.

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el Puesto de Bolsa ha ajustado importes informados anteriormente en los estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF, tal como fueron modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores para propósitos de supervisión.

Como parte del proceso de adopción a NIIF, la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, en su Circular C-SIV-2014-10-MV del 9 de junio de 2014, estableció a los participantes del mercado de valores, períodos de implementación de las NIIF.

El Consejo Nacional de Valores ha requerido a los intermediarios de valores, presentar estados financieros a la Superintendencia del Mercado de Valores conforme a las NIIF a partir del 1ro de enero de 2017.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

9. Explicación de la transición a NIIF

A continuación se presentan los cuadros explicativos sobre la transición a NIIF y la manera en que esta transición ha afectado la situación financiera y el desempeño financiero del Puesto de Bolsa:

Al 1ro. de enero 2016		Montos base regulada	Efecto transición a las NIIF	Saldos convertidos a las NIIF
Rubro de los estados financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(a)	87,919,503	236,949	88,156,452
Inversiones en instrumentos financieros: a valor razonable con cambios en resultados (inversiones)	(a, c)	1,307,625,465	768,741,812	2,076,367,277
A valor razonable instrumentos financieros derivados	(b)	-	1,489,156	1,489,156
Deudores por intermediación (intereses, dividendos y comisiones por cobrar)	(a)	51,690,892	(50,580,475)	1,110,417
Otras cuentas por cobrar	(b)	-	533,930	533,930
Impuestos por cobrar	(b)	-	35,345,494	35,345,494
Inversiones en sociedades		8,609,900	-	8,609,900
Mejoras, mobiliarios y equipos, neto	(b)	5,709,470	2,216,540	7,926,010
Otros activos	(b)	43,027,896	(39,585,120)	3,442,776
TOTAL DE ACTIVOS		1,504,583,126	718,398,286	2,222,981,412
PASIVOS				
Pasivos financieros:				
A valor razonable instrumentos financieros derivados	(e)	-	(329,620)	(329,620)
A costo amortizado:				
Obligaciones por financiamiento	(c)	-	(725,917,475)	(725,917,475)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(d)	(1,084,356,500)	(5,198,641)	(1,089,555,141)
Intereses y comisiones por pagar	(d)	(5,198,641)	5,198,641	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(e)	(108,791,958)	329,618	(108,462,340)
TOTAL DE PASIVOS		(1,198,347,099)	(725,917,477)	(1,924,264,576)

Al 1ro. de enero 2016		Montos base regulada	Efecto transición a las NIIF	Saldos convertidos a las NIIF
PATRIMONIO				
Capital pagado		(160,720,000)	-	(160,720,000)
Reserva legal		(35,400,184)	-	(35,400,184)
Resultados acumulados		59	-	59
Resultado del ejercicio	(c)	(110,115,902)	7,519,191	(102,596,711)
TOTAL PATRIMONIO		(306,236,027)	7,519,191	(298,716,836)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(1,504,583,126)	(718,398,286)	(2,222,981,412)
Al 31 de diciembre 2016				
Rubro de los estados financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(a)	72,105,121	262,439	72,367,560
Inversiones en instrumentos financieros: A valor razonable con cambios en resultados (inversiones)	(a)	819,750,370	38,564,706	858,315,076
Inversiones		-	-	-
Deudores por intermediación (intereses, dividendos y comisiones por cobrar)	(a)	60,790,530	(38,827,145)	21,963,385
Otras cuentas por cobrar	(b)	-	162,433	162,433
Impuestos por cobrar	(b)	-	59,585,937	59,585,937
Inversiones en sociedades		8,609,900	-	8,609,900
Activos intangibles	(b)	-	1,754,822	1,754,822
Mejoras, mobiliarios y equipos, neto	(b)	4,316,629	2,045,077	6,361,706
Otros activos	(b)	65,764,291	(63,548,269)	2,216,022
TOTAL DE ACTIVOS		1,031,336,841	-	1,031,336,841
PASIVOS				
Pasivos financieros:				
A costo amortizado - Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(d)	(607,765,875)	(2,017,868)	(609,783,743)
Intereses y comisiones por pagar	(d)	(2,017,869)	2,017,869	-
Cuentas por pagar relacionadas	(e)	-	(3,459,680)	(3,459,680)
Otras cuentas por pagar	(e)	-	(58,068,065)	(58,068,065)
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	(e)	(75,451,345)	62,534,424	(12,916,921)
Impuestos por pagar	(e)	-	(1,006,680)	(1,006,680)
TOTAL DE PASIVOS		(685,235,089)	-	(685,235,089)
TOTAL PATRIMONIO		(346,101,752)	-	(346,101,752)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(1,031,336,841)	-	(1,031,336,841)

9. Explicación de la transición a NIIF (continuación)

(a) Intereses rendimientos y dividendos por cobrar

De acuerdo a la normativa de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, los intereses, dividendos y comisiones por cobrar se presentaban en un renglón separado como parte del estado de situación base regulada. De conformidad con la NIIF 9, se debe unificar la presentación de los intereses por cobrar que forman parte implícita de los instrumentos financieros (activos financiero) a través del método de tasa efectiva de interés y conforme a la NIC 1, los intereses por cobrar por cuentas bancarias deben registrarse como equivalentes de efectivo. Bajo el nuevo modelo de la NIIF para los estados financieros, establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores, las comisiones por cobrar por servicios de intermediación son presentadas en el rubro de deudores por intermediación.

El impacto derivado del cambio se resume de la siguiente manera:

<u>Reclasificación:</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>1ro. de enero de 2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	262,439	236,949
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	38,564,706	50,343,526
Deudores por intermediación (intereses, dividendos y comisiones por cobrar)	<u>(38,827,145)</u>	<u>(50,580,475)</u>

9. Explicación de la transición a NIIF (continuación)

(b) Otros activos

De acuerdo al marco contable establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, las mejoras en propiedades arrendadas se presetaban como parte de los otros activos en el estado de situación base regulada. De conformidad con la NIC 16, estas mejoras deben formar parte del rubro mejoras, mobiliarios y equipos.

El impacto derivado del cambio se resume de la siguiente manera:

Reclasificación:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>1ro. de enero de 2016</u>
Mejoras, mobiliario y equipos	2,045,077	2,216,540
Activos intangibles	1,754,822	-
Otras cuentas por cobrar	162,433	533,930
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable instrumentos financieros derivados		1,489,156
Impuestos por cobrar	59,585,937	35,345,494
Otros activos	<u>(63,548,269)</u>	<u>(39,585,120)</u>

9. Explicación de la transición a NIIF (continuación)

(c) Operación con acuerdo de recompra - reventa futura (obligaciones por financiamiento)

Los contratos de operación con acuerdos de recompra-reventa futura, son aquellos contratos de venta de activos (especialmente portafolio de títulos de valores de deuda para comercialización portafolio TVD “T”) en el cual se pacta comprar el activo vendido en una fecha determinada a un precio y condiciones preestablecidas.

Según las prácticas contables establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana para las operaciones de acuerdos de recompra de títulos de valores, los activos vendidos son dados de baja de los libros una vez se realiza el contrato de venta.

De conformidad con las NIIF, un activo debe ser dado de baja cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios o cuando no se transfieren ni retienen de manera sustancial todos los riesgos y beneficios pero el control ha sido transferido. Según los lineamientos de las Normas Internacionales de Información Financiera una venta con acuerdo de recompra en general no califica para dar de baja el activo, puesto a que que no se transfieren los riesgos y beneficios acorde a lo establecido en NIC 39:

1. Una venta con acuerdo de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un rendimiento, no califica para baja porque no se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios.

El tratamiento contable para lo señalado anteriormente de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es que el activo vendido continuará reconociéndose en su integridad por parte del vendedor y la contraprestación recibida se registrará como un pasivo.

9. Explicación de la transición a NIIF (continuación)

El impacto derivado del cambio se resume de la siguiente manera:

Ajuste:	1ro de enero de 2016
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable instrumentos financieros derivados	718,398,286
Beneficios acumulados	7,519,191
Obligaciones por financiamiento	<u>(725,917,477)</u>

(d) Intereses por pagar

Según las prácticas contables establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, los intereses por pagar se presentan en un renglón separado en el estado de situación. De conformidad con las NIIF se debe unificar la presentación de los intereses por pagar que forman parte implícita del instrumento (pasivos financieros) a través del método de tasa efectiva.

El impacto derivado del cambio se resume de la siguiente manera:

Reclasificación:	31 de diciembre de 2016	1ro. de enero de 2016
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(2,017,869)	(5,198,641)
Intereses por pagar	<u>2,017,869</u>	<u>5,198,641</u>

(e) Acumulaciones y otras cuentas y otros pasivos

Se reclasifican las partidas de acumulaciones por pagar para que se muestren por separadas de acuerdo al nuevo modelo de presentación de los estados financieros en base a las NIIF adoptado por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

El impacto derivado del cambio se resume de la siguiente manera:

Reclasificación:	31 de diciembre de 2016	1ro. de enero de 2016
Instrumentos financieros a valor razonable derivados	-	(329,620)
Cuentas por pagar relacionadas	(3,459,680)	-
Otras cuentas por pagar	(58,068,065)	-
Impuestos por pagar	(1,006,680)	-
Acumulaciones por pagar y otros pasivos	<u>62,534,424</u>	<u>329,620</u>

Notas a los Estados Financieros

10. Gestión del riesgo financiero

10.1. Administración del 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:

1. Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos de la Compañía.
2. Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos de la Compañía (Crédito, Liquidez, Mercado y Operacional), así como del plan de continuidad de negocio.
3. 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.
4. Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos deben establecerse tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar riesgo.
5. 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.

Notas a los Estados Financieros

10.1. Administración del riesgo financiero (continuación)

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.

10.2. Exposición de riesgos

10.2.1. 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:

Notas a los Estados Financieros

10.2.1. Riesgo de crédito (continuación)

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

	Honorarios y comisiones por cobrar (a)		Inversiones en títulos de deuda (b)		Inversiones en acciones		Depósitos en banco	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Máxima exposición								
Valor en libros	135,354	21,963,385	3,623,630,309	858,315,076	29,777	-	118,044,137	72,367,560
A costo amortizado								
Normal	135,354	21,963,385	-	-	-	-	118,044,137	72,367,560
Irrecuperable	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros, neto	135,354	21,963,385	-	-	-	-	118,044,137	72,367,560
A valor razonable con cambio a resultados								
Riesgo bajo	-	-	3,623,630,309	858,315,076	29,777	-	-	-
Valor en libros, neto	-	-	3,623,630,309	858,315,076	29,777	-	-	-

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

Notas a los Estados Financieros

10.2.1. Riesgo de crédito (continuación)

(b) La siguiente tabla presenta la calidad crediticia de las inversiones en valores, basada en la agencia calificadora de riesgos. Un detalle a los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Inversiones en títulos de deuda

	2017	2016
Maxima exposición - Valor en libros (i)	<u>3,623,630,309</u>	<u>858,315,076</u>
Valor razonable con cambios en resultados Clasificación AAA a BBB	<u>3,623,630,309</u>	<u>858,315,076</u>

(i) Al año terminado al 31 de diciembre de 2017, el 99.6 % de las inversiones en títulos de deuda se correspondían a emisores diferenciados (Ministerio de Hacienda y Banco Central de la República Dominicana), mientras que al año terminado al 31 de diciembre 2016 la Compañía mantenía el 88 % de sus inversiones en emisores diferenciados y el resto se basaba en calificaciones de AA+ a BBB, otorgadas por las agencias calificadoras de Fitch Ratings y Feller Rate de AA+.

Inversiones en acciones

La Compañía posee acciones en fondos de inversiones que su política de inversión se destina a emisores a largo plazo con calificaciones de AAA a AA y a corto plazo de F1/C1 y F2/C2, por lo que se consideran que el perfil general de estos fondos son de bajo riesgo.

Depósitos en banco

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 mantiene depósitos colocados en bancos nacionales por DOP118,044,137 y DOP72,367,560, respectivamente. Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras con grado de inversión, basado en las agencias Fitch Ratings y Feller Rate de AA+.

Notas a los Estados Financieros

10.2.2. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios 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.

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 2017 y 2016, la tasa de cambio de moneda extranjera utilizada por la Compañía fueron las siguientes:

	Tasas promedio		Tasas al cierre	
	2017	2016	2017	2016
Dólar estadounidense	USD <u>47.54</u>	<u>45.66</u>	<u>48.29</u>	<u>46.71</u>

Análisis de sensibilidad - Resultado proyectado

	2017	2016
15bps de incremento	218,229	394,375
15bps de disminución	(4,696)	(379,633)
60bps de incremento	872,914	1,577,498
60bps de disminución	(18,784)	(1,518,533)

Notas a los Estados Financieros

10.2.2. Riesgo de mercado (continuación)

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.

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	2017	2016
Ganancia/pérdida por valoración	1,658,400	502,028
Cambio Rendimiento portafolio (15bps)	24,875,999	7,530,421
Cambio Rendimiento portafolio (60bps)	<u>99,503,998</u>	<u>30,121,683</u>

10.2.3. 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.

Notas a los Estados Financieros

10.2.3. Riesgo de liquidez (continuación)

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.

Exposición al riesgo de liquidez

A los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
31 de diciembre de 2017										
Plazo:										
Pasivos financieros										
Valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A valor razonable - instrumento financiero derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo financiero costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 de financiamientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	469,497,423	984,619,863	1,031,903,183	358,346,650	352,192,881	5,037,323	63,567,279	6,058,435	3,271,223,037	2,486,020,469

Notas a los Estados Financieros

10.2.3. Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

A los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
31 de diciembre de 2017										
Plazo:										
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
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de compras con pacto de venta posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	118,176,486	-	6,441,898	29,933,195	18,046,189	101,986,458	16,394,835	3,455,820,052	3,746,799,113	124,618,384
Flujos de caja estáticos	(351,320,937)	(984,619,863)	(1,025,461,285)	(328,413,455)	(334,146,692)	96,949,135	(47,172,444)	3,449,761,617	475,576,076	
Flujos de caja acumulados	(351,320,937)	(1,335,940,800)	(2,361,402,085)	(2,689,815,540)	(3,023,962,232)	(2,927,013,097)	(2,974,185,541)	466,198,076		

Notas a los Estados Financieros

10.2.3. Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

31 de diciembre de 2016	1-7 días	8-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días	Total	Total 30 días
Plazo:										
Pasivos financieros										
Valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A valor razonable - instrumento financiero derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo financiero costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	-	-	-	-	-	-	609,783,743	-	609,783,743	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	3,459,680	-	-	-	-	-	3,459,680	3,459,680
Otras cuentas por pagar	-	-	-	58,068,065	-	-	-	-	58,068,065	-
Total pasivos	-	-	3,459,680	58,068,065	-	-	609,783,743	-	671,311,488	3,459,680

Notas a los Estados Financieros

10.2.3. Riesgo de liquidez (continuación)

Exposición al riesgo de liquidez (continuación)

31 de diciembre de 2016	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
Plazo:										
Activos financieros										
Efectivo y equivalentes de efectivo	72,367,560	-	-	-	-	-	-	-	72,367,560	72,367,560
Instrumento financiero de cartera propia disponible	-	-	-	-	-	-	-	858,315,076	858,315,076	-
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	21,963,385	-	-	-	-	-	21,963,385	21,963,385
Otras cuentas por cobrar	-	162,433	-	-	-	-	-	-	162,433	162,433
Total activos	72,367,560	162,433	21,963,385	-	-	-	-	858,315,076	952,808,454	94,493,378
Flujos de caja estáticos	72,367,560	162,433	18,503,705	(58,068,065)	-	-	(609,783,743)	858,315,076		
Flujos de caja acumulados	72,367,560	72,529,993	91,044,698	32,965,633	32,965,633	32,965,633	(576,818,110)	281,496,966		

Notas a los Estados Financieros

10.3. 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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, son como sigue:

Índices de capital de riesgo	2017		2016	
	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	4.82	0.155	1.81	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	4.82	0.103	1.81	0.103
Índice de endeudamiento	0.09x	5x	1.76x	5x
Índice de solvencia	14.02%	8%	33.56%	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

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

11. Valor razonable de instrumentos financieros

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

1. 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.

2. Las inversiones en títulos y valores de deuda para comercialización (Portafolio TVD "T"), y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la 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.

3. 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 2017 y 2016, son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017

Activos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos para negociación A valor razonable con cambios en resultados	-	3,611,670,801	11,989,285	3,623,660,086
Derivados Negociación A valor razonable - instrumento financieros derivados	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

Pasivos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Derivados negociación A valor razonable - instrumento financieros derivados	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

11. Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

Activos financieros

Instrumentos para negociación
A valor razonable con cambios
en resultados

-	858,315,076	-	858,315,076
---	-------------	---	-------------

Total	-	858,315,076	-	858,315,076
--------------	----------	--------------------	----------	--------------------

Derivados negociación
A valor razonable - instrumento
financieros derivados

-	-	-	-
---	---	---	---

Total	-	-	-	-
--------------	----------	----------	----------	----------

Pasivos financieros

Derivados negociación
A valor razonable - instrumento
financieros derivados

-	-	-	-
---	---	---	---

Total	-	-	-	-
--------------	----------	----------	----------	----------

12. 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 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Otras monedas</u>	<u>Total DOP</u>
2017				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,438,588)	-	-	(1,438,588)
Activos Financieros	<u>2,231,425</u>	-	-	<u>2,231,425</u>
Total diferencia en cambio	<u>792,837</u>	-	-	<u>792,837</u>

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Otras monedas</u>	<u>Total DOP</u>
2016				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(2,437,324)	-	-	(2,437,324)
Activos financieros	<u>2,505,668</u>	-	-	<u>2,505,668</u>
Total diferencia en cambio	<u>68,344</u>	-	-	<u>68,344</u>

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,225	21,911
Activos financieros	1,407,432	2,515,749
Cuentas por cobrar	-	66,303
Otras cuentas por cobrar	-	-
Inversiones	-	-
Otros activos	<u>25,200</u>	<u>25,200</u>
Total activos en USD	<u>1,454,857</u>	<u>2,629,163</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros	-	(2,510,463)
Cuentas por pagar	-	-
Otras cuentas por pagar	(31,307)	(20,425)
Obligaciones por pagar	-	-
Total pasivos en USD	<u>(31,307)</u>	<u>(2,530,888)</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>1,423,550</u>	<u>98,276</u>

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

12. Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

Las tasas de cambio por cada dólar de los Estados Unidos de América, usadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de DOP 48.2926 y DOP 46.7111, respectivamente.

	Al 31 de diciembre de 2017		Al 31 de diciembre de 2016	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	70,258,845	1,454,857	122,811,134	2,629,164
Pasivos sensibles a tasas	(1,511,889)	(31,307)	(118,220,572)	(2,530,888)
Posición neta larga	68,746,956	1,423,550	4,590,562	98,276
Exposición a tasa de cambio - variación 2%	70,121,895	1,432,210	4,682,373	98,276

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 DOP1,374,000 y DOP91,800, 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 2017 y 2016, publicada por el Banco Central de la República Dominicana.

13. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo a los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Efectivo en caja	20,000	10,000
Bancos en pesos	116,950,832	71,071,644
Bancos en moneda extranjera	1,073,305	1,023,477
Rendimientos por cobrar de depósitos a la vista	-	262,439
	118,044,137	72,367,560

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

14. 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) Activo financiero

	Activos financieros a			Total
	Valor razonable cambios en resultados	Valor razonable cambios en ORI	Costo amortizado	
Al 31 de diciembre de 2017				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	118,044,137	118,044,137
Instrumento financieros de cartera propia disponible	446,771,298	-	-	446,771,298
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	3,176,888,788	-	-	3,176,888,788
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de retroventa	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	135,354	135,354
Cuentas por cobrar en operaciones de cuenta propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
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	3,623,660,086	-	134,216,008	3,757,876,094
Al 31 de diciembre de 2016				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	72,367,560	72,367,560
Instrumento financieros de cartera propia disponible	205,147,141	-	-	205,147,141
Instrumentos financieros cartera propia comprometida	653,167,935	-	-	653,167,935
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con pacto de retroventa	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	21,963,385	21,963,385
Cuentas por cobrar en operaciones	-	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	162,433	162,433
Inversiones en sociedades	-	-	8,609,900	8,609,900
Otros activos	-	-	2,216,022	2,216,022
Total activos financieros	858,315,076	-	105,319,300	963,634,376

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

14. Instrumentos financieros (continuación)

b) Pasivo financiero

	Valor razonable cambios en resultados	Pasivos financieros a Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2017			
Pasivo financiero a valor razonable	-	-	-
Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
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
Acreeedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	4,552,786	4,552,786
Otras cuentas por pagar	-	20,887,129	20,887,129
Otros pasivos	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	82,741,054	82,741,054
Total pasivos financieros	-	3,271,223,037	3,271,223,037
Al 31 de diciembre de 2016			
Pasivo financiero a valor razonable	-	-	-
Pasivo financiero a costo amortizado	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	609,783,743	609,783,743
Acreeedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	3,459,680	3,459,680
Otras cuentas por pagar	-	57,975,052	57,975,052
Otros pasivos	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
Total pasivos financieros	-	671,218,475	671,218,475

c) Cartera de disponibilidad restringida

Renta variable

Instrumento de renta variable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Al 31 de diciembre de 2017						
Acciones:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos:						
Mutuos						
Nacionales	29,777	-	-	-	-	29,777
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total	29,777	-	-	-	-	29,777

Renta variable

Instrumento de renta variable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	Cartera propia comprometida		Subtotal	Total	Unidades acciones
			En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Al 31 de diciembre de 2017							
Acciones:							
Fondo de inversión BHD Liquidez	8,615	-	-	-	-	8,615	7,110,062
Fondo mutuo BHD Plazo 30 días	21,162	-	-	-	-	21,162	18,629,009,996
Total instrumentos Renta variable	29,777	-	-	-	-	29,777	25,107,814,54

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

14. Instrumentos financieros (continuación)

c) Cartera de disponibilidad restringida (continuación)

Renta fija

Instrumento de renta fija	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			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
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas:						
Nacionales	11,989,286	-	-	-	-	11,989,286
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total	446,741,521	3,176,888,788	-	-	3,176,888,788	3,623,630,309

Renta fija

Instrumento de renta fija	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Cantidad de títulos
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
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	171,903,815	-	-	-	-	171,903,815	15,468
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S.A.	11,989,285	-	-	-	-	11,989,285	239,462
Total instrumentos renta fija	446,741,521	3,176,888,788	-	-	3,176,888,788	3,623,630,309	285,302

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

14. Instrumentos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene instrumentos financieros de renta variable.

Renta fija

Instrumento de renta fija	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Al 31 de diciembre de 2016						
Del estado:						
Nacionales	107,330,283	-	-	653,167,934	653,167,934	760,498,217
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas:						
Nacionales	97,816,859	-	-	-	-	97,816,859
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total	205,147,142	-	-	653,167,934	653,167,934	858,315,076

Renta fija

Instrumento de renta fija	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Cantidad de títulos
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Al 31 de diciembre de 2016							
Ministerio de Hacienda	107,330,283	-	-	653,167,934	653,167,934	760,498,217	7,173
Compañía de Electricidad de Puerto Plata, S. A.	702,501	-	-	-	-	702,501	14,990
Consorcio Energético Punta Cana Macao, S. A.	84,340,782	-	-	-	-	84,340,782	1,791,210
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	12,773,576	-	-	-	-	12,773,576	267,592
Total instrumentos renta fija	205,147,142	-	-	653,167,934	653,167,934	858,315,076	2,080,966

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las ganancias producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, fueron por montos de DOP310,083,324 y DOP30,163,201, 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 2017 y 2016, las pérdidas producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda para comercialización a valor razonable, ascendió a DOP256,426,540 y DOP160,575,182, 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 2017 y 2016, 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 DOP138,032,204 y DOP141,931,365, 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.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

14. Instrumentos financieros (continuación)

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 DOP6,182,653 y DOP7,535,288, 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.

15. Deudores por intermediación

A los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa mantiene cuentas por cobrar de deudores por intermediación, como

Tipo de intermediación:	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
Intermediación en operaciones a término (a)	135,354	-	135,354	21,963,385	-	21,963,385
Intermediación en operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
	135,354	-	135,354	21,963,385	-	21,963,385

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

	Cuentas por cobrar por intermediación			Hasta 2 días	De 3 a 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total
	vencidas	Provisión	Total					
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	-	-	-	-	131,844	-	3,510	135,354
Al 31 de diciembre de 2016								
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	21,963,385	-	21,963,385
Total	-	-	-	-	-	21,963,385	-	21,963,385

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

16. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía realizó transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2017	Transacciones		Saldos	
	Ingreso	Gasto	Activo	Pasivo
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	-	-
Al 31 de diciembre de 2016				
Cuentas por cobrar (a)	-	-	3,708	-
Cuentas por pagar (b)	-	-	-	3,459,680
Intermediación de operaciones a término (c)	331,058,322	154,415,509	18,213,385	-
Cuentas corrientes (e)	5,282,714	282,052	71,984,099	-
Administración de cartera	-	-	-	-
Gastos (f)	-	2,923,335	-	-
Préstamos Banco de Reservas (g)	-	8,395,000	-	84,456,087
Pagos por remuneraciones al personal (h)	-	43,175,549	-	-

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa presenta saldos por cobrar por la suma de DOP505 y DOP3,708, 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 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa presenta saldos por pagar por la suma de DOP4,552,786 y DOP3,459,680, 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.

(c) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa presenta saldos de intermediación de operaciones a término por la suma de DOP3,511 y DOP18,213,385, respectivamente, 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

16. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa ha reconocido ingresos por servicios de intermediación al Banco de Reservas de la República Dominicana, por la suma de DOP167,803,977 y DOP331,058,322, respectivamente, y se presentan como parte de los resultados de intermediación en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa 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 DOP3,407,393. Durante período terminado el 31 de diciembre de 2016, el Puesto de Bolsa reconoció gastos por concepto de pago de comisiones por asesoría en materia de mercado de capitales al Banco de Reservas de la República Dominicana, referente al programa de emisiones del Fideicomiso para la operación, mantenimiento y expansión de la red vial principal de la República Dominicana (Fideicomiso RD Vial), ascendente a DOP154,415,509. Los gastos por comisiones se presentan como parte de los resultados por intermediación en los estados de resultado de esos años que se acompañan.

(d) Al 31 de diciembre de 2017, el Puesto de Bolsa presenta saldos por operaciones de venta con pacto de compra posterior por la suma de DOP284,964,746, por concepto de contratos de venta con pacto de recompra pendientes de cancelación con Fiduciaria Reservas, Seguros Reservas y Tenedora Reservas. El gasto reconocido por este concepto durante el año asciende a DOP14,063,607 y se presenta como parte de los resultados por instrumentos financieros en el estado de resultados que se acompaña.

(e) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa mantiene saldos por efectivo en cuentas corrientes y los intereses por cobrar de estas cuentas en el Banco de Reservas de la República Dominicana por la suma de DOP114,212,978 y DOP71,984,099, 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 2017 y 2016, 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 DOP4,412,564 y DOP5,282,714, 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

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

16. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

corrientes y de ahorro en el Banco de Reservas de la República Dominicana por la suma de DOP313,677 y DOP282,052, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de otros ingresos (gastos) en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa 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 DOP3,759,219 y RD\$2,923,335, respectivamente. Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa 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 DOP618,656 en el período 2017.

Estos gastos se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en el estado de resultados 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 y 2016, mantenía saldos por pagar del principal de esta línea de crédito por DOP45,000,000 y DOP84,356,499, respectivamente, y sus intereses por pagar por la suma de DOP73,194 y DOP99,588, respectivamente, 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 y 2016, es de 8.5% y 8.5%, para ambos años.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa 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 RD\$22,866,487 y RD\$8,395,000, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los gastos por financieros en el estado de resultados que se acompaña.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

16. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(h) Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las remuneraciones y compensaciones a gerencia general y subgerencias, es como sigue:

	2017	2016
Remuneraciones del personal		
Beneficios a los empleados a corto plazo	31,120,232	26,694,643
Bonos y/o Gratificaciones	<u>17,507,542</u>	<u>16,480,906</u>
Total	<u>48,627,774</u>	<u>43,175,549</u>

17. Inversiones en sociedades

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un detalle es como sigue:

a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

	Valor razonable	Valor nominal	No. de acciones	Porcentaje de participación
Al 31 de diciembre de 2017				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	8,608,900	100	89,432	3.378%
CEVALDOM	<u>1,000</u>	1,000	1	0.001%
	8,609,900			
Al 31 de diciembre de 2016				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	8,608,900	100	60,304	3.378%
CEVALDOM	<u>1,000</u>	1,000	1	0.001%
	<u>8,609,900</u>			

b) Movimientos de las inversiones por sociedad:

	2017	2016
Bolsa de Valores de la República Dominicana		
Saldo inicial	60,304	46,200
Adiciones	29,128	14,104
Otros cargos	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>89,432</u>	<u>60,304</u>
CEVALDOM		
Saldo inicial	1	1
Otros cargos	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>1</u>	<u>1</u>

El detalle de los resultados obtenidos por las inversiones en otras sociedades, es como sigue:

	2017	2016
Dividendos recibidos:		
Bolsa de Valores de la República Dominicana	126	-
CEVALDOM	<u>446</u>	<u>489</u>
Total	<u>572</u>	<u>489</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no posee control o influencia significativa en sociedades.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

18. Activos intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1ro. de enero de 2016	1,949,802	1,949,802
Adiciones	-	-
Retiros	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,949,802	1,949,802
Adiciones	-	-
Retiros	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,949,802	1,949,802
Amortización:		
Saldo al 1ro. de enero de 2016	(194,980)	(194,980)
Cargos por amortización	(389,960)	(389,960)
Retiros	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(584,940)	(584,940)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,754,822	1,754,822
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,364,862	1,364,862

19. Mejoras, mobiliarios y equipos, neto

A los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de las mejoras, mobiliarios y equipos, neto, es como sigue:

	<u>Mejoras en propiedad arrendada</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Saldo al 1ro. de enero de 2015	3,551,281	8,330,209	47,559	11,929,049
Retiros	-	-	-	-
Adiciones	547,926	290,800	-	838,726
Saldos al 31 de diciembre de 2016	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
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1ro. de enero de 2016	(1,334,741)	(2,650,786)	(17,512)	(4,003,039)
Retiros	-	-	-	-
Cargos por amortización	(719,389)	(1,674,129)	(9,512)	(2,403,030)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(2,054,130)	(4,324,915)	(27,024)	(6,406,069)
Cargos por amortización	(819,842)	(1,770,510)	(9,511)	(2,599,863)
Retiros	-	1,899	-	1,900
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(2,873,972)	(6,093,526)	(36,535)	(9,004,032)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2,045,077	4,296,094	20,535	6,361,706
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,799,935	3,484,439	11,024	5,295,399

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

20. 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 2017 y 2016, el gasto por este concepto fue de aproximadamente DOP4,947,199 (USD100,811) y DOP4,437,586 (USD95,600), los cuales se presentan como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

21. Otros activos

Un detalle de los otros activos a los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	2017	2016
Depósitos en garantías	1,241,325	1,201,471
Seguros pagados por anticipado	225,501	146,869
Fianzas pagadas	160,150	160,150
Otros	<u>840,105</u>	<u>707,532</u>
Total	<u>2,467,081</u>	<u>2,216,022</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no tiene amortización acumulada o estimaciones a pérdidas por otros activos, y por lo tanto, no requiere ajuste por inflación en base a ésta amortización.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no tiene activos destinados para la venta o bienes recibidos en pago.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

22. Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Un resumen de los resultados a valor razonable de la cartera propia al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Instrumento de renta variable						
Acciones:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	29,777	-	-	-	-	29,777
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondo de inversión:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Instrumento de renta fija						
De estado:						
Nacionales	434,752,236	3,176,888,788	-	-	3,176,888,788	3,611,641,024
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas:						
Nacionales	11,989,285	-	-	-	-	11,989,285
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total	446,771,298	3,176,888,788	-	-	3,176,888,788	3,623,660,086

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

22. Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, el Puesto de Bolsa no mantiene instrumentos de renta variable relacionados a las acciones.

Al 31 de diciembre de 2016

Instrumento de renta fija	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Del estado:							
Nacionales	107,330,283	-	-	653,167,934	653,167,934	760,498,217	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
De empresas:							
Nacionales	97,816,859	-	-	-	-	97,816,859	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Total	205,147,142	-	-	653,167,934	653,167,934	858,315,076	

El detalle de las entidades donde se poseen los instrumentos de renta variable relacionados a las acciones es:

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumento de renta variable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Acciones:							
Fondo Inversión BHD Liquidéz	8,615	-	-	-	-	8,615	
Fondo Muto BHD Plazo 30 días	21,162	-	-	-	-	21,162	
Total	29,777	-	-	-	-	29,777	

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

23. Pasivos Financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
A valor razonable (a)	-	-
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (b)	3,117,968,874	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 25)	<u>45,073,194</u>	<u>609,783,743</u>
	<u>3,163,042,068</u>	<u>609,783,743</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no tiene pasivos financieros a valor razonable que reportar.

(b) Corresponden a obligaciones por 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 2017 estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y personas físicas, un detalle es como sigue:

Contrapartes	Vencimiento				Total	Valor Razonable del activo subyacente
	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>Más de 31 días</u>		
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	-	<u>117,307,674</u>	<u>42,470,991</u>	<u>125,186,081</u>	<u>284,964,746</u>	<u>280,217,752</u>
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>

Al 31 de diciembre de 2016, el Puesto de Bolsa no tiene pasivos financieros a costo amortizado de obligaciones por financiamiento.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

24. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por la Compañía a los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Republica Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	-	-	45,073,194	-	-	45,073,194
Total	-	-	45,073,194	-	-	45,073,194
31 de diciembre de 2016						
Obligaciones con instituciones financieras:						
Banco Popular Dominicano	-	-	525,327,656	-	-	525,327,656
Banco de Reservas de la Republica Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	-	-	84,456,087	-	-	84,456,087
Total	-	-	609,783,743	-	-	609,783,743

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamo con bancos locales por DOP45,000,000 y RD\$607,765,875, respectivamente, los cuales devengan un interés anual promedio de 8.5% y 8.88% para las inversiones de pesos y un saldo de intereses pendientes por pagar por DOP73,194 y DOP2,017,868, respectivamente. El gasto por estas líneas de crédito durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue por la suma de DOP43,189,791 y DOP68,052,848, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

25. Otros pasivos

Un detalle de las acumulaciones y otros pasivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar relacionadas	4,552,786	3,459,680
Otras cuentas por pagar (nota 26)	20,887,129	58,068,065
Beneficios a los empleados (nota 27)	14,816,378	12,916,921
Impuestos por pagar	<u>1,914,358</u>	<u>1,006,680</u>
Total	<u>42,170,651</u>	<u>75,451,346</u>

26. Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Auditorías externas	1,390,452	1,073,720
Custodia de valores	1,200,711	457,036
Saldo acreedor (a)	12,735,838	51,685,383
Comisión por pagar a la SIV	5,479	376,755
Provisión proyectos (LA Sistema y Swift)	745,065	31,725
Otras	<u>4,809,584</u>	<u>4,443,446</u>
Total	<u>20,887,129</u>	<u>58,068,065</u>

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

27. Acumulaciones y otras obligaciones

Un detalle de las acumulaciones y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonificación por pagar	14,816,378	12,916,921
Retenciones de empleados	328,669	443,903
Retenciones por pagar	<u>1,585,688</u>	<u>562,777</u>
Total	<u>16,730,735</u>	<u>13,923,601</u>

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

28. 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 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	274,621,962	94,618,025
Más (menos) diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	297,158,627	114,013,480
Ingresos no gravables	(540,130,163)	(223,900,780)
Otras partidas no deducibles	<u>9,670,479</u>	<u>11,591,917</u>
	<u>(233,301,057)</u>	<u>(98,295,383)</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	540,437	299,552
Activos no capitalizables	-	-
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(50,284)	(738,158)
Ajustes por inflación sistemas informáticos	(18,484)	-
Provisiones no admitidas	(756,664)	3,345,505
Diferencia cambiaria año anterior	9,238	2,033
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	<u>(141,786)</u>	<u>(9,238)</u>
	<u>(417,543)</u>	<u>2,899,694</u>
Perdida compensable de años anteriores	(5,592,499)	-
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>34,770,426</u>	<u>(777,664)</u>

Un detalle del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Base imponible	34,770,426	4,316,629
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	9,388,015	43,166
Menos:		
Anticipos de impuestos	-	(22,189,042)
Saldo a favor ejercicio anterior	(59,585,937)	(29,400,404)
Retenciones del estado	<u>(9,564,411)</u>	<u>(8,039,657)</u>
Saldo a favor (a)	<u>(59,762,333)</u>	<u>(59,585,937)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo a favor se encuentra registrado como parte de los impuestos por cobrar en los estados de situación que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2017, 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	(213,124)
Provisiones	508,729
Pérdidas trasladables	1,319,866
Otras partidas	<u>1,299,052</u>
Total activos diferidos	<u>2,914,523</u>

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

28. Impuestos sobre la renta (continuación)

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

	2017	2016
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	(10,774,682)	(15,668,608)
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	5,886,288	5,778,270
Pérdidas fiscales del período	-	(777,664)
Pérdidas fiscales disponibles con beneficios futuros para ser compensadas:	<u>(4,888,394)</u>	<u>(10,668,002)</u>

Las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros, al 31 de diciembre de 2017, se podrán aprovechar como sigue:

2018	4,839,125
2019	16,423
2020	16,423
2021	<u>16,423</u>
	<u>4,888,394</u>

Una conciliación de la tasa efectiva tributación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	Tasa de impuesto %	Monto
Beneficio neto	96.58	265,233,947
Impuesto sobre la renta, neto	<u>3.42</u>	<u>9,388,015</u>
Beneficio antes del impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>274,621,962</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	74,147,930
Diferencias permanentes (ingresos no gravables)	(53.10)	(145,835,144)
Diferencias permanentes (gastos no deducibles)	29.22	80,232,829
Efectos del cambio de tasa y otras diferencias permanentes	<u>0.31</u>	<u>842,400</u>
Tasa efectiva e ingresos o por impuesto a la renta	<u>3.97</u>	<u>9,388,015</u>

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

29. Categoría de instrumentos financieros

El detalle de las categorías de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:				
Medidos a su valor razonable:				
Efectivo y equivalente de efectivo	118,044,137	118,044,137	72,367,560	72,367,560
Inversiones en instrumentos financieros con cambio en resultados	3,623,660,086	3,623,660,086	858,315,076	858,315,076
Inversiones en sociedades	8,609,900	N/D	8,609,900	N/D
Medidos a costo amortizado:				
Deudores por intermediación	135,354	N/D	21,963,385	N/D
Otras cuentas por cobrar	4,959,536	N/D	162,433	N/D
Total, activos financieros	3,755,409,013	3,741,704,223	961,418,354	930,682,636
Pasivos financieros:				
Medidos a valor razonable:				
Obligaciones por financiamiento	(3,117,968,874)	N/D	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(45,073,194)	N/D	(609,783,743)	N/D
Otros pasivos financieros	(82,741,054)	N/D	-	-
Medidos a costo amortizado:				
Cuentas por pagar relacionadas	(4,552,786)	N/D	(3,459,680)	N/D
Otras cuentas por pagar	(20,887,129)	N/D	(61,434,732)	N/D
Otros pasivos corrientes	(16,730,735)	N/D	-	N/D
Total pasivos financieros	(3,287,953,772)	N/D	(674,585,142)	N/D
Instrumentos financieros, netos	467,455,241	3,741,704,223	286,833,212	930,682,636

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

30. Patrimonio

a) Un resumen del patrimonio de el Puesto de Bolsa se presenta a continuación:

	2017		2016	
	Acciones	Total	Acciones	Total
Autorizadas				
Acciones ordinarias				
DOP1,000 cada una	200,000	200,000,000	200,000	200,000,000
Emitidas y en circulación				
Acciones ordinarias				
DOP1,000 cada una	160,720	160,720,000	160,720	160,720,000

b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado
31 de diciembre de 2017				
Saldo inicial	160,720	160,720,000	35,400,184	149,981,568
Aumento	-	-	-	263,723,972
Disminución	-	-	-	(74,990,784)
	160,720	160,720,000	35,400,184	338,714,756

	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado
31 de diciembre de 2016				
Saldo inicial	160,720	160,720,000	35,400,184	110,115,843
Aumento	-	-	-	94,574,859
Disminución	-	-	-	(55,057,921)
Otras cargas	-	-	-	348,787
	160,720	160,720,000	35,400,184	149,981,568

c) Un detalle de la participación de los accionistas sobre el patrimonio, es como sigue:

	Cantidad de acciones	Capital	Reservas	Resultado acumulado
31 de diciembre de 2017				
Tenedora Banreservas, S.A.	152,684	152,684,000	33,630,175	321,779,019
Seguros Reservas, S.A.	8,036	8,036,000	1,770,009	16,935,738
	160,720	160,720,000	35,400,184	338,714,757
31 de diciembre de 2016				
Tenedora Banreservas, S.A.	152,684	152,684,000	33,630,175	142,482,490
Seguros Reservas, S.A.	8,036	8,036,000	1,770,009	7,499,078
	160,720	160,720,000	35,400,184	149,981,568

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

31. Ingresos por comisiones, custodia y registros

Un resumen de los ingresos por comisiones, custodia y registros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por intermediación:		
Comisiones por operaciones bursátiles	167,928,977	334,031,094
Otras comisiones	-	-
	<u>167,928,977</u>	<u>334,031,094</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no mantiene ingresos por servicios de administración de cartera, custodia y/o asesorías financieras.

32. Ingresos (gastos) financieros

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros		
Ganancia en valuación de activos - pasivos financieros	310,083,324	30,163,201
Diferencia cambiaria neta	792,837	68,344
Comisiones por operaciones bursátiles	167,928,977	334,031,094
Otros	<u>297,759,919</u>	<u>247,521,098</u>
Total ingresos financieros	<u>776,565,057</u>	<u>611,783,737</u>
Gastos financieros		
Pérdida en valuación de activos - pasivos financieros	(256,426,540)	(160,575,182)
Comisiones por operaciones bursátiles	(20,922,094)	(173,727,780)
Otros	<u>(101,815,925)</u>	<u>(76,130,168)</u>
Total gastos financieros	<u>(379,164,559)</u>	<u>(410,433,130)</u>

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

33. Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por línea de negocios a los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

31 de diciembre de 2017	A valor razonable													Total
	Comisiones	Ajustes valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		A costo amortizado		Total		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Reajuste	Otros			
Tipo de contrato	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)
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	(51,770,865)	-	-	-	(404,127)	424,934,209

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

33. Resultados por líneas de negocios (continuación)

31 de diciembre de 2016

Tipo de contrato	Comisiones	Ajustes valor razonable		A valor razonable				Intereses		A costo amortizado				Total
		Utilidad	Pérdida	Ventas de cartera propia		Otros		Utilidad	Pérdida	Reajuste		Otros		
				Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	-	30,163,201	(160,575,182)	141,931,365	(7,535,288)	-	-	98,316,304	-	-	-	-	-	102,300,400
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones por operaciones bursátiles	334,031,094	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	334,031,094
Comisiones por operaciones extrabursátiles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	(173,727,780)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(173,727,780)
Otras comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(351,635)	(351,635)
Total	160,303,314	30,163,201	(160,575,182)	141,931,365	(7,535,288)	-	-	98,316,304	-	-	-	-	(351,635)	262,252,079

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

34. Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Sueldos al personal	31,820,440	29,573,867
Beneficios al personal	36,447,626	34,435,560
Aportes al plan de pensiones	4,540,931	4,118,897
Gastos de representación	3,713,750	3,685,820
Otras compensaciones al personal	<u>5,137,459</u>	<u>2,123,750</u>
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>81,660,206</u>	<u>73,937,894</u>
Comisiones	219,278	-
Promoción y publicidad	<u>5,221,062</u>	<u>2,693,462</u>
Total gastos operativos	<u>5,440,340</u>	<u>2,693,462</u>
Servicios de proveedores locales	15,723,451	10,482,636
Servicios de proveedores extranjeros	347,545	-
Arrendamientos	4,947,199	4,437,586
Asesoría legal	346,967	1,061,734
Amortización de <i>software</i>	389,961	194,980
Gastos de depreciación	2,601,343	2,403,029
Cuotas y comisiones pagadas	7,515,000	7,466,000
Gastos de comunicaciones	406,572	303,802
Electricidad	779,327	901,927
Seguro y reaseguros	101,526	104,543
Mantenimiento y reparaciones	147,338	73,616
Otros	<u>2,371,761</u>	<u>2,671,373</u>
Total otros gastos de administración	<u>35,677,990</u>	<u>30,101,226</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>122,778,536</u>	<u>106,732,582</u>

35. Compromisos

Un resumen de los compromisos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016. 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 2017 y 2016, la cuota por esta membresía es de DOP62,000 para ambos años. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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,

Notas a los Estados Financieros

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

35. Compromisos (continuación)

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 RD\$8,000 hasta dos usuarios, y DOP3,000 por cada usuario adicional. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por este concepto fue de DOP691,000 y DOP675,000, 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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, el gasto por estos servicios fue de DOP2,035,752 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.

Notas a los Estados Financieros

36. 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 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no presenta cuentas de orden contingentes.

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP68,535,239,936 y DOP61,422,266,561.37, 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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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.

Otras cuentas de orden	2017	2016
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país	2,855,000,000	1,892,234,125
Dividendos pagados en acciones (BVRD)	<u>6,356,300</u>	<u>3,443,500</u>
Total	<u>2,861,356,300</u>	<u>1,895,677,625</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no pesenta cartera administrada.

Notas a los Estados Financieros

37. 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. **Cuentas de orden y contingentes**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana No. 249-17, 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.

38. 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 2017 y 2016 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

1. Cambios en políticas contables.
2. Contratos derivados financieros.
3. Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
4. Propiedades de inversión.
5. Acreedores por intermediación.
6. Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
7. Provisiones.
8. Plan de beneficios basados en acciones.
9. Contingencias.
10. Hechos relevantes.
11. Hechos posteriores.
12. Otras revelaciones importantes.
13. Estados financieros ajustados por inflación.

Manuel Castillo

Janet Lizardo Jorge



行情

行情

行情

行情

行情

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<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 Publico 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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.2.1.03.99.01.04.00.0	(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 Publico 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
1.2.1.03.99.01.22.00.0	(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
1.2.1.03.99.01.23.00.0	(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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.2.1.03.99.01.25.00.0	(Deterioro - Portafolio TVDI- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.26.00.0	(Deterioro - Portafolio TVDI- Títulos Valores de Deuda emitidos por AC del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.28.00.0	(Deterioro - Portafolio TVDI- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.29.00.0	(Deterioro - Portafolio TVDI- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior, objeto de oferta pública extranjera reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.31.00.0	(Deterioro - Portafolio TVDI- 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 TVDI- 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)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.01.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la SIV emitidas)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.07.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por IV del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.09.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por IV del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.11.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por CSR del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.13.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por CSR del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.16.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por AC del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.18.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la SIV)	0.00	0.00

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.2.2.02.99.01.21.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País objeto de oferta pública aprobada por la SIV)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.23.00.0	(Deterioro - Portafolio de Acciones PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior objeto de oferta pública 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 Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.02.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.03.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.04.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones ORI - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.02.99.01.05.00.0	(Deterioro - 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 Seguro y Reaseguro y Agentes de	0.00	0.00
1.2.3.03.99.00.00.00.0	(DETERIORO - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.00.00.0	(Deterioro - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.01.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.02.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.03.00.0	(Deterioro - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Prestamo (AAyP) del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1.2.3.03.99.01.04.00.0	(Deterioro - 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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.2.3.03.99.01.05.00.0	(Deterioro - 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 Seguro y Reaseguro y Agentes de	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(ESTIMACIONES DE DETERIORO- Depósitos y Títulos VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.01.00.00.0	(Deterioro - 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
1.2.4.99.02.02.00.00.0	(Deterioro - 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
1.2.4.99.02.03.00.00.0	(Deterioro - 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
1.2.4.99.02.04.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.05.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD PIC"- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales)	0.00	0.00
1.2.4.99.02.06.00.00.0	(Deterioro - 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
1.2.4.99.02.07.00.00.0	(Deterioro - 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
1.2.4.99.02.08.00.00.0	(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
1.2.4.99.02.09.00.00.0	(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
1.2.4.99.02.10.00.00.0	(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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.2.4.99.03.02.00.00.0	(Deterioro - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 Reconoc	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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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
1.4.4.02.00.00.00.00.0	(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
1.4.4.02.01.00.00.00.0	(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
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1.5.2.03.99.01.03.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD -Otros Títulos Valores de Deuda Soberana)	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.09.00.0	(Deterioro -Rendimientos por cobrar - Portafolio TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- 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 TVDI- Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País)	0.00	0.00

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1,5.2.03.99.01.17.00.0	(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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1,54.02.99.01.04.00.0	(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
1,54.02.99.01.05.00.0	(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
1,54.03.99.00.00.00.0	(DETERIORO - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1,54.03.99.01.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones COSTO A))	0.00	0.00
1,54.03.99.01.01.00.0	(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
1,54.03.99.01.02.00.0	(Deterioro - Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones COSTO A - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y colocaciones)	0.00	0.00
1,54.03.99.01.03.00.0	(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
1,54.03.99.01.04.00.0	(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
1,54.03.99.01.05.00.0	(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
1,55.99.00.00.00.00.0	(DETERIORO - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - Depósitos Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1,55.99.02.00.00.00.0	(Deterioro - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD PIC)	0.00	0.00
1,55.99.02.01.00.00.0	(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
1,55.99.02.02.00.00.0	(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
1,55.99.02.03.00.00.0	(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
1,55.99.02.04.00.00.0	(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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
1,5,5,99.06.03.00.00.0	(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
1,5,5,99.06.05.00.00.0	(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
1,5,5,99.07.00.00.00.0	(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 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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo I

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de diciembre 2017 y 2016

<u>Cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado al 31/12/2017</u>	<u>Acumulado al 31/12/2016</u>
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

Manuel Castillo

Janet Lizardo Jorge

Cartera en Custodia

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo II

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Reporte de Custodia
Al 31 de diciembre de 2017

<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 nominal</u>	<u>Frutos devengados</u>	<u>Moneda de denominación</u>
		<u>Activos</u>	<u>Inactivos</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	85,784,594.00	1,457,495.60	USD
Personas jurídicas-Dop	71	34	37	121,458	2,591,940,000.00	103,930,364.69	DOP
Personas jurídicas-Usd	4	4	-	6,695,999	43,693,964.00	888,004.53	USD
Clientes profesionales-Dop	87	24	63	2,643,390,879	33,675,343,899.00	1,123,566,984.64	DOP
Clientes profesionales-Usd	5	5	-	5,796,854	6,114,536.00	34,832.75	USD
Total DOP	<u>32,373</u>	<u>13,582</u>	<u>18,791</u>	<u>2,683,635,198</u>	<u>59,618,965,749</u>	<u>2,253,178,691</u>	
Total USD	<u>585</u>	<u>585</u>	<u>-</u>	<u>28,349,445</u>	<u>135,593,094</u>	<u>2,380,333</u>	
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.				<u>2,683,635,198</u>	<u>59,618,965,749</u>	<u>2,253,178,691</u>	
Total en reporte encargos de confianza USD.				<u>28,349,445</u>	<u>135,593,094</u>	<u>2,380,333</u>	

Cartera en Custodia

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo II

INVERSIONES & RESERVAS, S. A. - PUESTO DE BOLSA
Reporte de Custodia
Al 31 de diciembre de 2016

Tipos de clientes	Cantidad de clientes	Cantidad de clientes mandantes		Cantidad de títulos	Cantidad de valor nominal	Frutos devengados	Moneda de denominación
		Activos	Inactivos				
Persona física-Dop	23061	12,536	10,525	36,197,666	17,683,468,208	776,606,876	DOP
Persona jurídica profesional-Dop	75	20	55	2,513,322,147	34,090,660,047	1,337,104,500	DOP
Persona jurídica no profesional-Dop	59	36	23	100,834	1,790,440,000	69,824,053	DOP
Total	23,195	12,592	10,603	2,549,620,647	53,564,568,255	2,183,535,428	

NOTA: la tasa de cambio utilizada para los encargos de confianza en dólares (USD) fue de 46.7111.

Tipos de clientes	Cantidad de clientes	Cantidad de clientes mandantes		Cantidad de títulos	Cantidad de valor Nominal	Frutos devengados	Moneda de denominación
		Activos	Inactivos				
Persona Fisica-Usd	512	512	-	18,741,028	76,698,013	1,292,747	USD
Persona Jurídica Profesional-Usd	3	3	-	2,977,038	6,163,848	85,322	USD
Persona Jurídica No Profesional-Usd	1	1	-	6,689,180	36,485,354	748,261	USD
Total	522	522	-	28,407,246	119,347,215	2,126,329	

Manuel Castillo

Janet Lizardo Jorge

Cartera de Inversiones

Expresados en Pesos Dominicanos (DOP)

Anexo III

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 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	FONDODEINVERSIÓNRENTAFLUABHD LIQUIDEZ	7,110,062	8,615	8,615	0	DOP	n/a	28.93%
N/A	FONDOMUTUORENTAFLUABHD PLAZO 30 DÍAZ	18,629,021	21,162	21,162	(0)	DOP	n/a	71.07%
Total			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%
DO1002229921	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	(340,809)	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	8,965,291	85,614	DOP	OTC	2.52%
DO1002215825	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	390,000	n/a	420,508	(32,098)	DOP	OTC	0.11%
DO1002240229	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	3,010,000	n/a	3,237,639	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	(4,957)	DOP	OTC	0.04%
DO1002243223	BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA	1,760,000	n/a	1,925,426	(14,016)	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	(38611)	DOP	OTC	0.30%
DO100221820	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	7,866,013	137,664	DOP	OTC	2.28%
DO1002216626	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	(137,624)	DOP	OTC	0.41%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	40,100,000	n/a	43,734,063	(3,080,164)	DOP	OTC	11.76%
DO10052050329	MINISTERIO DE HACIENDA	17,700,000	n/a	17,834,290	245,641	DOP	OTC	5.19%
DO1005204125	MINISTERIO DE HACIENDA	900,000	n/a	1,189,724	(41,217)	DOP	OTC	0.26%
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIENDA	66,100,000	n/a	68,356,786	(1,014,853)	DOP	OTC	19.38%
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	700,000	n/a	879,463	(23,543)	DOP	OTC	0.21%
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	4,520,000	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	(185,595)	DOP	OTC	1.08%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	300,000	n/a	328,686	(30,197)	DOP	OTC	0.09%

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

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		0	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 la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2017

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

Pesos

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total			0.00		0.00	0.00		

b) Acciones

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

7. Contratos de Compra Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Oro

Contratos de compra	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

8. Contratos de venta futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

d) Oro

Contratos de venta	Fecha de pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Código 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							

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

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	n/a	n/a	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	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

b) Acciones

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

c) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

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	45,000,000	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	77,389	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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	1,348,265	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	19/03/2019	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	138,343	DOP	OTC
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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DO1005205617	08/12/2017	08/01/2018	3,600,000	106.73	2,842,260	4,000,619	(158,359)	DOP	OTC
DO1005205617	18/12/2017	19/03/2018	700,000	123.31	862,172	777,898	84,274	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	10,001,447	(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	450,000	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	332,385	(44,658)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	450,000	107.14	4,821,459	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	107.52	1,397,599	1,444,668	(46,769)	DOP	OTC
DO1005205617	04/12/2017	03/01/2018	700,000	139.01	975,092	777,898	197,194	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	350,000	114.90	4,021,618	3,889,491	132,127	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	700,000	109.47	766,205	777,898	(11,693)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	200,000	145.25	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	332,385	66,701	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	20/03/2018	300,000	133.04	399,121	332,385	66,736	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	450,000	102.21	4,599,389	5,000,774	(401,385)	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	200,000	141.18	282,254	222,257	60,097	DOP	OTC
DO1005205617	07/12/2017	08/01/2018	900,000	106.92	962,262	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	120.72	965,838	889,026	76,812	DOP	OTC
DO1005205617	15/12/2017	15/01/2018	14,000,000	109.95	15,393,373	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	2,882,598	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	7,001,082	38,636	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	13/03/2018	300,000	116.63	349,686	332,385	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	332,385	(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	4,788,872	5,324,148	(545,286)	DOP	OTC
DO1005205617	13/12/2017	13/01/2018	1,000,000	111.40	1,114,045	1,111,282	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	332,385	(47,471)	DOP	OTC
DO1005205617	20/12/2017	19/01/2018	500,000	95.42	477,140	555,642	(78,501)	DOP	OTC
DO1005205617	22/12/2017	22/01/2018	2,100,000	105.00	2,205,105	2,332,694	(127,590)	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DC1005205617	26/12/2017	25/01/2018	1,000,000	105.88	1,058,762	1,111,283	(52,521)	DOP	OTC
DC1005205617	19/12/2017	19/03/2018	4,100,000	107.47	4,406,302	4,556,260	(149,959)	DOP	OTC
DC1005205617	20/12/2017	19/01/2018	3,600,000	106.51	3,834,392	4,000,519	(166,227)	DOP	OTC
DC1005205617	20/12/2017	19/02/2018	2,100,000	109.97	2,309,350	2,333,694	(24,344)	DOP	OTC
DC1005205617	19/12/2017	19/03/2018	900,000	111.21	1,000,906	1,000,155	751	DOP	OTC
DC1005205617	15/12/2017	15/01/2018	300,000	95.26	285,794	333,385	(47,591)	DOP	OTC
DC1005205617	10/11/2017	08/03/2018	400,000	126.15	504,586	444,513	60,073	DOP	OTC
DC1005205617	13/11/2017	12/02/2018	300,000	110.84	332,520	333,385	(865)	DOP	OTC
DC1005205617	13/12/2017	12/01/2018	2,500,000	108.57	2,714,212	2,778,208	(63,996)	DOP	OTC
DC1005205617	19/12/2017	18/01/2018	1,200,000	112.05	1,344,575	1,333,540	11,035	DOP	OTC
DC1005205617	18/12/2017	17/01/2018	100,000	95.15	95,152	111,128	(15,976)	DOP	OTC
DC1005205617	23/12/2017	23/02/2018	700,000	121.25	848,726	777,898	70,828	DOP	OTC
DC1005206011	14/07/2017	13/07/2018	3,700,000	104.89	2,831,897	3,103,323	(272,025)	DOP	OTC
DC1005206011	25/07/2017	25/07/2018	8,200,000	103.32	8,471,886	9,426,728	(954,842)	DOP	OTC
DC1005206011	31/07/2017	31/07/2018	5,300,000	102.77	5,446,623	6,092,886	(646,263)	DOP	OTC
DC1005206011	09/10/2017	08/01/2018	200,000	147.83	295,654	239,920	55,734	DOP	OTC
DC1005206011	06/10/2017	04/01/2018	900,000	108.98	980,793	1,034,541	(53,848)	DOP	OTC
DC1005206011	06/10/2017	04/01/2018	500,000	99.28	496,397	574,801	(78,403)	DOP	OTC
DC1005206011	06/10/2017	04/01/2018	600,000	113.50	681,012	689,761	(8,749)	DOP	OTC
DC1005206011	06/10/2017	04/01/2018	100,000	97.51	97,515	114,960	(17,445)	DOP	OTC
DC1005206011	09/10/2017	08/01/2018	500,000	118.11	590,540	574,801	15,739	DOP	OTC
DC1005206011	09/10/2017	08/01/2018	400,000	123.02	492,090	459,840	32,250	DOP	OTC
DC1005206011	09/10/2017	08/01/2018	100,000	97.08	97,075	114,960	(17,885)	DOP	OTC
DC1005206011	29/12/2017	30/01/2018	1,800,000	106.89	1,924,055	2,069,282	(145,227)	DOP	OTC
DC1005206011	29/12/2017	30/01/2018	2,800,000	102.06	2,885,680	3,218,883	(333,203)	DOP	OTC
DC1005206011	29/12/2017	30/01/2018	1,800,000	107.04	1,926,685	2,069,282	(142,597)	DOP	OTC
DC1005206011	29/12/2017	30/01/2018	400,000	121.02	484,066	459,840	24,225	DOP	OTC
DC1005206011	29/12/2017	30/01/2018	900,000	107.02	963,211	1,034,541	(71,330)	DOP	OTC
DC1005206011	28/12/2017	28/03/2018	25,000,000	121.11	30,276,986	28,740,025	1,536,961	DOP	OTC
DC1005205914	02/10/2017	02/01/2018	100,000	98.75	98,754	109,433	(10,679)	DOP	OTC
DC1005205914	02/10/2017	02/01/2018	400,000	104.53	418,117	437,732	(19,615)	DOP	OTC
DC1005205914	23/09/2017	22/01/2018	1,000,000	118.78	1,187,782	1,094,331	93,451	DOP	OTC
DC1005205914	31/10/2017	30/01/2018	1,200,000	106.73	1,280,722	1,313,197	(32,476)	DOP	OTC
DC1005205914	02/10/2017	02/01/2018	100,000	98.72	98,725	109,433	(10,708)	DOP	OTC
DC1005205914	24/09/2017	22/01/2018	200,000	148.34	296,684	218,866	77,818	DOP	OTC
DC1005205914	25/09/2017	23/01/2018	800,000	123.00	990,439	875,465	114,974	DOP	OTC
DC1005205914	25/09/2017	23/01/2018	2,000,000	108.98	2,171,525	2,188,652	(17,127)	DOP	OTC
DC1005205914	02/11/2017	02/01/2018	600,000	114.95	689,722	656,599	33,123	DOP	OTC
DC1005205914	26/09/2017	24/01/2018	600,000	104.85	629,107	656,599	(27,492)	DOP	OTC
DC1005205914	26/09/2017	24/01/2018	600,000	114.99	689,917	656,599	33,319	DOP	OTC
DC1005205914	26/09/2017	24/01/2018	2,000,000	108.53	2,170,692	2,188,652	(17,960)	DOP	OTC
DC1005205914	02/10/2017	02/01/2018	400,000	124.35	497,287	437,732	59,554	DOP	OTC
DC1005205914	02/10/2017	02/01/2018	1,300,000	114.89	1,493,624	1,422,630	70,993	DOP	OTC
DC1005205914	02/10/2017	02/01/2018	400,000	124.31	497,254	437,732	59,522	DOP	OTC
DC1005205914	23/09/2017	22/01/2018	400,000	131.10	524,416	437,732	86,684	DOP	OTC
DC1005205914	23/09/2017	22/01/2018	800,000	123.85	990,838	875,465	115,373	DOP	OTC
DC1005205914	23/09/2017	22/01/2018	300,000	131.79	395,537	328,299	67,238	DOP	OTC
DC1005205914	23/09/2017	25/01/2018	1,800,000	109.71	1,974,718	1,969,796	4,922	DOP	OTC
DC1005205914	27/09/2017	25/01/2018	400,000	110.60	442,418	437,732	4,686	DOP	OTC
DC1005205914	25/09/2017	23/01/2018	300,000	131.75	395,265	328,299	66,965	DOP	OTC
DC1005205914	25/09/2017	23/01/2018	1,100,000	126.11	1,387,246	1,203,764	183,482	DOP	OTC
DC1005205914	25/09/2017	23/01/2018	1,300,000	114.04	1,482,562	1,422,630	59,932	DOP	OTC
DC1005205914	24/09/2017	22/01/2018	300,000	98.15	294,442	328,299	(33,857)	DOP	OTC
DC1005205914	23/09/2017	22/01/2018	200,000	98.03	196,051	218,866	(22,815)	DOP	OTC
DC1005205914	23/09/2017	22/01/2018	900,000	109.82	988,361	984,898	3,463	DOP	OTC
DC1005205914	24/09/2017	22/01/2018	300,000	97.96	293,893	328,299	(34,406)	DOP	OTC

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DO1005205914	20/10/2017	18/01/2018	500,000	118.63	593.161	547.166	45996	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	26/10/2017	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	24/10/2017	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	4,924.490	(35.510)	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DO1005205914	27/12/2017	26/01/2018	200,000	97.44	19,488.88	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	(22,929)	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	196,204	218,866	(22,662)	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	900,000	109.28	983,525	984,898	(1,373)	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	1,200,000	89.06	1,079,533	1,313,197	(233,664)	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	1,200,000	124.44	1,493,325	1,313,197	180,128	DOP	OTC
DO1005205914	02/11/2017	31/01/2018	400,000	97.76	391,027	437,732	(46,705)	DOP	OTC
DO1005205914	17/11/2017	15/02/2018	400,000	106.99	427,975	437,732	(9,757)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	600,000	119.73	718,351	656,599	61,752	DOP	OTC
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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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	140,000	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	1,555,478	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	1,950,389	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	350,000	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	550,000	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	500,000	117.58	597,881	547,166	40,715	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	3,800,000	105.39	4,004,777	4,158,458	(153,681)	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	21,000,000	111.68	23,453,371	2,298,095	47,276	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	300,000	107.51	322,523	328,299	(5,777)	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	2,700,000	108.57	2,931,325	2,854,694	(23,369)	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	3,000,000	107.44	3,223,262	3,282,993	(59,731)	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	400,000	97.37	389,485	437,732	(48,247)	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	41,000,000	107.20	4,395,333	4,486,757	(91,424)	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	400,000	122.52	490,072	437,732	52,340	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	500,000	107.44	537,196	547,166	(9,970)	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	5,600,000	104.51	5,858,400	6,128,254	(269,854)	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200,000	150.70	301,405	218,866	82,539	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	4,800,000	122.56	5,882,762	5,252,789	629,973	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	1,700,000	115.07	1,956,122	1,860,363	95,759	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	3,000,000	107.45	3,223,465	3,282,993	(59,528)	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	1,300,000	112.87	1,467,316	1,422,630	44,686	DOP	OTC
DC1005205914	02/11/2017	31/01/2018	21,000,000	103.02	2,163,328	2,293,095	(129,767)	DOP	OTC
DC1005205914	26/12/2017	26/03/2018	100,000	109.28	109,281	109,433	(152)	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	27/03/2018	300,000	121.40	364,188	328,299	35,889	DOP	OTC
DC1005205914	29/12/2017	30/01/2018	400,000	122.54	490,164	437,732	52,432	DOP	OTC
DC1005205914	02/11/2017	31/01/2018	400,000	123.22	492,884	437,732	55,151	DOP	OTC
DC1005205914	26/12/2017	26/03/2018	400,000	124.91	499,639	437,732	61,907	DOP	OTC
DC1005205914	26/12/2017	25/01/2018	400,000	122.26	489,036	437,732	51,303	DOP	OTC
DC1005205914	02/11/2017	31/01/2018	500,000	117.92	589,603	547,166	42,437	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	400,000	122.61	490,433	437,732	52,700	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	500,000	117.58	587,881	547,166	40,715	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200,000	98.57	197,140	218,866	(21,726)	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	1,700,000	115.17	1,957,881	1,860,363	97,518	DOP	OTC
DC1005205914	19/12/2017	18/01/2018	1,300,000	112.99	1,468,878	1,422,630	46,248	DOP	OTC
DC1005205914	19/12/2017	18/01/2018	3,600,000	108.70	3,913,058	3,939,592	(26,534)	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	2,600,000	112.88	2,934,978	2,845,261	89,717	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	800,000	122.53	980,619	875,465	105,154	DOP	OTC
DC1005205914	01/12/2017	02/01/2018	4,100,000	108.01	4,423,358	4,486,757	(63,400)	DOP	OTC
DC1005205914	01/12/2017	02/01/2018	3,600,000	109.22	3,925,747	3,939,592	(13,845)	DOP	OTC
DC1005205914	01/12/2017	02/01/2018	200,000	123.05	246,101	218,866	27,235	DOP	OTC
DC1005205914	11/12/2017	10/01/2018	100,000	103.70	103,703	109,433	(5,730)	DOP	OTC
DC1005205914	11/12/2017	10/01/2018	1,100,000	116.15	1,277,632	1,203,764	73,867	DOP	OTC
DC1005205914	11/12/2017	10/01/2018	2,700,000	109.01	2,943,226	2,854,694	(11,468)	DOP	OTC
DC1005205914	04/12/2017	03/01/2018	100,000	98.05	98,052	109,433	(11,381)	DOP	OTC
DC1005205914	04/12/2017	03/01/2018	2,100,000	107.70	2,261,773	2,293,095	(31,322)	DOP	OTC
DC1005205914	23/12/2017	22/01/2018	100,000	97.58	97,580	109,433	(11,853)	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	26/01/2018	900,000	108.54	976,851	984,898	(8,047)	DOP	OTC
DC1005205914	23/12/2017	22/01/2018	900,000	108.77	978,222	984,898	(5,976)	DOP	OTC
DC1005205914	23/12/2017	22/01/2018	700,000	111.97	783,787	766,032	17,755	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200,000	124.80	249,598	218,866	30,732	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	27/03/2018	900,000	116.21	1,045,861	984,898	60,963	DOP	OTC
DC1005205914	01/12/2017	02/01/2018	400,000	122.10	488,396	437,732	50,663	DOP	OTC
DC1005205914	01/12/2017	02/01/2018	2,200,000	107.35	2,361,667	2,407,528	(45,861)	DOP	OTC
DC1005205914	23/12/2017	22/01/2018	14,000,000	104.79	1,467,099	1,532,063	(64,965)	DOP	OTC
DC1005205914	04/12/2017	03/01/2018	500,000	117.98	589,907	547,166	42,741	DOP	OTC
DC1005205914	04/12/2017	03/01/2018	900,000	109.16	982,436	984,898	(2,462)	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	27/03/2018	200,000	98.83	197,658	218,866	(21,209)	DOP	OTC
DC1005205914	27/12/2017	27/03/2018	900,000	110.44	993,950	984,898	9,052	DOP	OTC
DC1005205914	02/12/2017	03/01/2018	2,700,000	109.21	2,951,252	2,854,694	(2,442)	DOP	OTC
DC1005205914	11/12/2017	10/01/2018	14,900,000	105.36	1,569,807	1,630,532	(60,725)	DOP	OTC
DC1005205914	14/12/2017	15/01/2018	5,900,000	99.34	5,861,310	6,456,953	(595,243)	DOP	OTC

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DO1005204214	18/02/2017	16/01/2018	2900,000	110.12	3,193,383	3342,934	(149,552)	DOP	OTC
DO1005204214	13/02/2017	11/01/2018	100,000	99.70	99,697	115,274	(15,576)	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	16/01/2018	2600,000	115.38	2,999,835	2,997,114	2,721	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	16/01/2018	800,000	125.05	1,000,400	922,189	78,220	DOP	OTC
DO1005204214	05/10/2017	03/01/2018	3,000,000	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	18/02/2017	16/01/2018	100,000	99.49	99,492	115,274	(15,782)	DOP	OTC
DO1005204214	16/02/2017	15/01/2018	900,000	111.04	999,363	1,037,462	(38,100)	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	2800,000	106.89	2,992,960	3,227,661	(234,701)	DOP	OTC
DO1005204214	13/02/2017	11/01/2018	1,000,000	111.61	1,115,146	1,152,736	(37,590)	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	900,000	111.02	999,210	1,037,462	(38,252)	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	200,000	134.05	269,295	230,547	38,749	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	23500,000	106.46	25,018,984	27,089,295	(2,070,312)	DOP	OTC
DO1005204214	11/02/2017	09/01/2018	300,000	133.12	399,257	345,821	53,536	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	200,000	99.21	198,412	230,547	(32,135)	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	400,000	125.27	501,078	461,094	39,984	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	200,000	149.85	299,717	230,547	69,170	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	500,000	119.90	599,494	576,368	23,126	DOP	OTC
DO1005204214	16/02/2017	15/01/2018	1,000,000	108.87	1,197,542	1,268,010	(70,468)	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	16/01/2018	4,800,000	108.25	5,196,015	5,523,133	(327,118)	DOP	OTC
DO1005204214	09/02/2017	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	1,000,000	113.35	1,120,324	1,129,104	(8,780)	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	11/02/2017	09/01/2018	200,000	109.42	218,846	230,547	(11,701)	DOP	OTC
DO1005204214	11/02/2017	09/01/2018	6,700,000	112.12	7,512,052	7,723,331	(211,278)	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	1,300,000	111.47	1,449,078	1,498,057	(49,079)	DOP	OTC
DO1005204214	12/02/2017	10/01/2018	500,000	119.82	599,075	576,368	22,708	DOP	OTC
DO1005204214	16/02/2017	15/01/2018	400,000	124.58	498,330	461,094	37,235	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	2,900,000	110.02	3,190,538	3,342,934	(152,397)	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	500,000	119.92	599,580	576,368	23,212	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	1,000,000	133.45	1,301,828	1,129,104	172,724	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	1,500,000	133.35	2,000,365	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	11/02/2017	09/01/2018	300,000	106.57	319,714	345,821	(26,107)	DOP	OTC
DO1005204214	13/02/2017	11/01/2018	500,000	120.07	600,331	576,368	23,963	DOP	OTC
DO1005204214	13/02/2017	11/01/2018	200,000	99.22	198,633	230,547	(32,114)	DOP	OTC
DO1005204214	16/02/2017	15/01/2018	500,000	134.39	671,958	576,368	95,590	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	16/01/2018	3,000,000	111.19	3,391,747	4,034,576	(142,829)	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	16/01/2018	800,000	124.93	999,471	922,189	77,283	DOP	OTC
DO1005204214	16/02/2017	15/01/2018	22,500,000	110.97	24,968,425	25,936,560	(968,135)	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	700,000	114.13	798,905	806,915	(8,010)	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	200,000	113.59	227,190	230,547	(3,358)	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	700,000	114.18	799,280	806,915	(7,635)	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	1,000,000	109.81	1,098,102	1,152,736	(54,634)	DOP	OTC
DO1005204214	17/02/2017	15/01/2018	1,000,000	118.09	1,180,864	1,152,736	28,128	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	16/01/2018	800,000	120.71	965,683	922,189	43,495	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	16/01/2018	1,200,000	124.91	1,498,884	1,383,283	115,601	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	17/01/2018	4,100,000	110.70	4,538,889	4,725,218	(187,328)	DOP	OTC
DO1005204214	13/01/2017	12/02/2018	3,000,000	104.75	3,247,241	3,573,482	(326,241)	DOP	OTC
DO1005204214	15/01/2017	13/02/2018	7,500,000	105.15	7,886,198	8,645,520	(759,322)	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	17/01/2018	500,000	108.72	541,473	6,801,142	(6,259,669)	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	17/01/2018	1,800,000	109.64	1,973,495	2,074,925	(101,430)	DOP	OTC
DO1005204214	18/02/2017	17/01/2018	1,000,000	117.17	1,171,722	1,152,736	18,986	DOP	OTC
DO1005204214	11/02/2017	10/01/2018	3,000,000	104.74	3,145,426	3,804,029	(658,603)	DOP	OTC
DO1005204214	11/02/2017	10/01/2018	200,000	143.67	287,331	230,547	56,784	DOP	OTC

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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	99.60	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	17/01/2018	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	15,000,000	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	12/01/2018	2,700,000	117.24	3,165,475	3,112,387	53,088	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	900,000	120.93	1,088,374	1,037,462	50,912	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	800,000	123.71	989,710	922,189	67,521	DOP	OTC

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	2,600,000	114.09	2,966,392	2,997,114	(30,722)	DOP	OTC
DO1005204214	28/11/2017	26/02/2018	1,100,000	112.48	1,237,229	1,268,010	(30,781)	DOP	OTC
DO1005204214	15/11/2017	13/02/2018	300,000	114.48	343,429	345,821	(2,392)	DOP	OTC
DO1005204214	22/12/2017	22/01/2018	400,000	120.58	482,340	461,094	21,245	DOP	OTC
DO1005204214	24/11/2017	23/02/2018	800,000	114.96	919,696	922,189	(2,492)	DOP	OTC
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	(220,595)	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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	807,650	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	132.69	398,073	329,486	68,587	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	08/01/2018	2,000,000	109.45	2,188,914	2,196,574	(7,660)	DOP	OTC
DO1005205419	05/12/2017	04/01/2018	3,100,000	112.46	3,486,112	3,404,690	81,423	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	26/03/2018	400,000	126.40	505,620	439,315	66,305	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	08/01/2018	1,900,000	113.64	2,159,126	2,086,745	72,381	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	100,000	100.39	100,392	109,829	(9,437)	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	1,200,000	117.72	1,412,646	1,317,944	94,701	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	200,000	152.29	304,585	219,657	84,927	DOP	OTC
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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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	5,000,000	103.39	5,169,634	6,609,575	(1,439,941)	DOP	OTC
DO1005241125	30/10/2017	30/01/2018	400,000	118.32	473,291	528,766	(55,475)	DOP	OTC
DO1005241125	10/10/2017	08/01/2018	200,000	136.88	273,753	264,383	9,370	DOP	OTC
DO1005241125	18/12/2017	17/01/2018	9,000,000	104.03	9,362,923	11,897,235	(2,534,312)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	1,200,000	101.68	1,220,141	1,586,298	(366,157)	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	4,500,000	104.75	4,713,909	5,948,618	(1,234,709)	DOP	OTC
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	170,000	111.20	189,044	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	3300,000	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	2400,000	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

DO1005204125	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	8,210,062	(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	958,022	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	630,745	49,553	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	08/01/2018	100,000	111.70	111,701	109,972	1,728	DOP	OTC
DO1005204412	23/10/2017	22/01/2018	500,000	121.10	605,484	549,862	55,622	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	400,000	126.25	504,987	439,889	65,098	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	1700,000	119.03	2,023,515	1,869,529	153,986	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	100,000	164.95	164,953	109,972	54,981	DOP	OTC
DO1005204412	20/10/2017	18/01/2018	100,000	161.42	161,422	109,972	51,450	DOP	OTC
DO1005204412	27/10/2017	25/01/2018	200,000	109.46	200,927	219,945	(19,017)	DOP	OTC
DO1005204412	27/10/2017	25/01/2018	900,000	112.21	1,009,856	989,751	20,105	DOP	OTC
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	135,000,000	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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	08/11/2017	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	27/02/2018	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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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	3200,000	125.69	4,022,098	3,519,114	502,984	DOP	OTC
DO1005204412	07/12/2017	08/01/2018	3200,000	125.69	4,022,098	3,519,114	502,984	DOP	OTC
DO1005204412	07/11/2017	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	3200,000	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	50,146,456	49,487,535	658,920	DOP	OTC
DO1005204412	08/12/2017	08/01/2018	900,000	111.55	1,003,940	989,751	14,190	DOP	OTC
DO1005204412	10/11/2017	08/02/2018	4,500,000	106.98	4,814,319	4,948,754	(134,434)	DOP	OTC
DO1005204412	13/11/2017	12/02/2018	600,000	104.06	624,375	659,834	(35,459)	DOP	OTC
DO1005204412	10/11/2017	08/02/2018	400,000	125.22	500,866	439,889	60,977	DOP	OTC
DO1005204412	28/12/2017	28/03/2018	200,000	98.20	196,406	219,945	(23,539)	DOP	OTC
DO1005204412	28/12/2017	28/03/2018	900,000	110.07	990,644	989,751	894	DOP	OTC
DO1005204412	28/12/2017	28/03/2018	1,100,000	107.89	1,186,816	1,209,695	(22,879)	DOP	OTC
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

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

Estado de la Cartera de Inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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	(66,811)	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	23/12/2017	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

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

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	98,480	109,765	(11,285)	DOP	OTC
DO1005205310	29/11/2017	28/02/2018	43,000,000	118.94	49,424,596	47,198,864	2,225,731	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	200,000	151.59	303,189	219,530	83,659	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	900,000	111.29	1,001,612	987,883	13,729	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	200,000	151.63	303,255	219,530	83,725	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	22/01/2018	7,600,000	108.81	8,269,739	8,342,125	(72,385)	DOP	OTC
DO1005205310	27/12/2017	26/01/2018	100,000	97.71	97,708	109,765	(12,056)	DOP	OTC
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	(107,862)	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	95.67	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	30/1/2017	28/02/2018	200,000	99,79	199,574	219,530	(19,956)	DOP	OTC
DO1005205310	07/12/2017	08/01/2018	400,000	98,70	394,290	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	20/02/2018	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	20/02/2018	600,000	117,06	702,251	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	20/02/2018	1,800,000	113,86	2,049,442	1,975,765	73,676	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/02/2018	125,70	572,70	572,800	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	20/02/2018	900,000	111,32	1,001,878	987,883	13,995	DOP	OTC
DO1005205310	20/12/2017	20/02/2018	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	665,847	658,589	8,258	DOP	OTC
DO1005205310	23/11/2017	21/02/2018	1,000,000	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	18,785	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	20/02/2018	400,000	99,74	3,98,947	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	23/11/2017	20/02/2018	900,000	104,39	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	01/02/2018	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	2,000,000	121,09	2,669,928	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	02/12/2017	03/01/2018	1,800,000	109,78	1,976,999	1,975,765	332	DOP	OTC
DO1005205310	01/12/2017	02/01/2018	1,000,000	110,90	2,107,147	2,085,531	21,616	DOP	OTC
DO1005205310	19/12/2017	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	6,915,982	(24,960)	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	12,183,899	(307,195)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	28/02/2018	2,700,000	108,93	2,921,075	2,963,650	(42,575)	DOP	OTC
DO1005205310	30/11/2017	02/01/2018	100,000	98,63	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	245,961	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	1,472,753	1,317,178	162,576	DOP	OTC
DO1005205310	16/11/2017	14/02/2018	200,000	123.14	246,280	219,530	26,750	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	1,700,000	107.15	1,821,627	1,866,002	(44,374)	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	200,000	98.76	197,515	219,530	(22,015)	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	1,000,000	108.88	1,088,849	1,097,648	(8,799)	DOP	OTC
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	200,000	124.05	248,107	219,530	28,577	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	2,700,000	110.08	2,972,285	2,963,650	8,635	DOP	OTC
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	23/01/2018	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	5,500,454	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	(238,389)	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	9,567,690	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)		

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	77,389	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

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	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	19/03/2019	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

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	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	138,343	DOP	OTC
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

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	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

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	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

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	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	(10,679)	DOP	OTC
DO1005205914	02/10/2017	02/01/2018	400,000	104.53	418,117	437,732	(19,616)	DOP	OTC
DO1005205914	23/10/2017	22/01/2018	1,000,000	118.78	1,187,782	1,094,331	93,451	DOP	OTC
DO1005205914	31/10/2017	30/01/2018	1,200,000	106.73	1,280,722	1,313,197	(32,476)	DOP	OTC
DO1005205914	02/10/2017	02/01/2018	100,000	98.72	98,725	109,433	(10,708)	DOP	OTC

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	24/10/2017	22/01/2018	200,000	148.34	296,684	218,866	77,818	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	23/01/2018	800,000	123.80	990,439	875,465	114,974	DOP	OTC
DO1005205914	25/10/2017	23/01/2018	2,000,000	108.58	2,171,525	2,188,662	(17,137)	DOP	OTC
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

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	26/10/2017	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

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	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	4,924,490	(35,510)	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

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	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	196,204	218,866	(22,662)	DOP	OTC
DO1005205914	01/12/2017	02/01/2018	900,000	109.28	983,525	984,898	(1,373)	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	1,200,000	89.96	1,079,533	1,313,197	(233,664)	DOP	OTC
DO1005205914	28/12/2017	28/03/2018	1,200,000	124.44	1,493,325	1,313,197	180,128	DOP	OTC
DO1005205914	02/11/2017	31/01/2018	400,000	97.76	391,027	437,732	(46,705)	DOP	OTC
DO1005205914	17/11/2017	15/02/2018	400,000	106.99	427,975	437,732	(9,757)	DOP	OTC
DO1005205914	04/12/2017	03/01/2018	600,000	119.73	718,351	656,599	61,752	DOP	OTC
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

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	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

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	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

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	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	52,322	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

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	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	107.45	3,223,465	3,282,993	(59,528)	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	1,300,000	112.87	1,467,316	1,422,630	44,686	DOP	OTC
DO1005205914	02/11/2017	31/01/2018	2,100,000	103.02	2,163,328	2,298,095	(134,767)	DOP	OTC
DO1005205914	26/12/2017	26/03/2018	100,000	109.28	109,284	109,433	(149)	DOP	OTC
DO1005205914	27/12/2017	27/03/2018	300,000	121.40	364,188	328,299	35,888	DOP	OTC
DO1005205914	29/12/2017	30/01/2018	400,000	122.54	490,164	437,732	52,432	DOP	OTC
DO1005205914	02/11/2017	31/01/2018	400,000	123.22	492,884	437,732	55,151	DOP	OTC
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

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	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

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	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

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	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

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	18/10/2017	16/01/2018	100,000	99.49	99,492	115,274	(15,782)	DOP	OTC
DO1005204214	16/10/2017	15/01/2018	900,000	111.04	999,363	1,037,462	(38,100)	DOP	OTC
DO1005204214	17/10/2017	15/01/2018	2,800,000	106.89	2,992,960	3,227,661	(234,701)	DOP	OTC
DO1005204214	13/10/2017	11/01/2018	1,000,000	111.51	1,115,146	1,152,736	(37,590)	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	900,000	111.02	999,210	1,037,462	(38,252)	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	200,000	134.65	269,296	230,547	38,749	DOP	OTC
DO1005204214	12/10/2017	10/01/2018	23,500,000	106.46	25,018,584	27,089,296	(2,070,712)	DOP	OTC
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

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	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

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	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

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	11/12/2017	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	12/01/2018	2,700,000	117.24	3,165,475	3,112,387	53,088	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	900,000	120.93	1,088,374	1,037,462	50,912	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	800,000	123.71	989,710	922,189	67,521	DOP	OTC
DO1005204214	13/12/2017	12/01/2018	2,600,000	114.09	2,966,392	2,997,114	(30,722)	DOP	OTC
DO1005204214	28/11/2017	26/02/2018	1,100,000	112.48	1,237,229	1,268,010	(30,781)	DOP	OTC
DO1005204214	15/11/2017	13/02/2018	300,000	114.48	343,429	345,821	(2,392)	DOP	OTC
DO1005204214	22/12/2017	22/01/2018	400,000	120.58	482,340	461,094	21,245	DOP	OTC
DO1005204214	24/11/2017	22/02/2018	800,000	114.96	919,696	922,189	(2,492)	DOP	OTC
DO1005204214	22/12/2017	22/01/2018	900,000	109.28	983,530	1,037,462	(53,933)	DOP	OTC

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	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

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	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

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	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

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	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	132.69	398,073	329,486	68,587	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	08/01/2018	2,000,000	109.45	2,188,914	2,196,574	(7,660)	DOP	OTC
DO1005205419	05/12/2017	04/01/2018	3,100,000	112.46	3,486,112	3,404,690	81,423	DOP	OTC
DO1005205419	26/12/2017	26/03/2018	400,000	126.40	505,620	439,315	66,305	DOP	OTC
DO1005205419	07/12/2017	08/01/2018	1,900,000	113.64	2,159,126	2,086,745	72,381	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	100,000	100.39	100,392	109,829	(9,437)	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	1,200,000	117.72	1,412,646	1,317,944	94,701	DOP	OTC
DO1005205419	27/12/2017	27/03/2018	200,000	152.29	304,585	219,657	84,927	DOP	OTC
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

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	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

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
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

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
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

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	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	5,000,000	103.39	5,169,634	6,609,575	(1,439,941)	DOP	OTC
DO1005241125	30/10/2017	30/01/2018	400,000	118.32	473,291	528,766	(55,475)	DOP	OTC
DO1005241125	10/10/2017	08/01/2018	200,000	136.88	273,753	264,383	9,370	DOP	OTC
DO1005241125	18/12/2017	17/01/2018	9,000,000	104.03	9,362,923	11,897,235	(2,534,312)	DOP	OTC
DO1005241125	01/11/2017	30/01/2018	1,200,000	101.68	1,220,141	1,586,298	(366,157)	DOP	OTC
DO1005241125	01/12/2017	02/01/2018	4,500,000	104.75	4,713,909	5,948,618	(1,234,709)	DOP	OTC
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

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	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

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	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

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
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	08/01/2018	100,000	111.70	111,701	109,972	1,728	DOP	OTC
DO1005204412	23/10/2017	22/01/2018	500,000	121.10	605,484	549,862	55,622	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	400,000	126.25	504,987	439,889	65,098	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	1,700,000	119.03	2,023,515	1,869,529	153,986	DOP	OTC
DO1005204412	19/10/2017	17/01/2018	100,000	164.95	164,953	109,972	54,981	DOP	OTC

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	20/10/2017	18/01/2018	100,000	161.42	161,422	109,972	51,450	DOP	OTC
DO1005204412	27/10/2017	25/01/2018	200,000	100.46	200,927	219,945	(19,017)	DOP	OTC
DO1005204412	27/10/2017	25/01/2018	900,000	112.21	1,009,856	989,751	20,105	DOP	OTC
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

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	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

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	08/11/2017	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

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	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	07/11/2017	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	50,146,456	49,487,535	658,920	DOP	OTC
DO1005204412	08/12/2017	08/01/2018	900,000	111.55	1,003,940	989,751	14,190	DOP	OTC
DO1005204412	10/11/2017	08/02/2018	4,500,000	106.98	4,814,319	4,948,754	(134,434)	DOP	OTC
DO1005204412	13/11/2017	12/02/2018	600,000	104.06	624,375	659,834	(35,459)	DOP	OTC
DO1005204412	10/11/2017	08/02/2018	400,000	125.22	500,866	439,889	60,977	DOP	OTC
DO1005204412	28/12/2017	28/03/2018	200,000	98.20	196,406	219,945	(23,539)	DOP	OTC
DO1005204412	28/12/2017	28/03/2018	900,000	110.07	990,644	989,751	894	DOP	OTC
DO1005204412	28/12/2017	28/03/2018	1,100,000	107.89	1,186,816	1,209,695	(22,879)	DOP	OTC
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

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	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

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	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

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	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

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	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	98,480	109,765	(11,285)	DOP	OTC
DO1005205310	29/11/2017	28/02/2018	43,000,000	114.94	49,424,596	47,198,864	2,225,731	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	200,000	151.59	303,189	219,530	83,659	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	900,000	111.29	1,001,612	987,883	13,729	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	21/03/2018	200,000	151.63	303,255	219,530	83,725	DOP	OTC
DO1005205310	21/12/2017	22/01/2018	7,600,000	108.81	8,269,739	8,342,125	(72,385)	DOP	OTC
DO1005205310	27/12/2017	26/01/2018	100,000	97.71	97,708	109,765	(12,056)	DOP	OTC
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

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	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

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	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

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	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

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	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	246,280	219,530	26,750	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	1,700,000	107.15	1,821,627	1,866,002	(44,374)	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	200,000	98.76	197,515	219,530	(22,015)	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	1,000,000	108.88	1,088,849	1,097,648	(8,799)	DOP	OTC
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	200,000	124.05	248,107	219,530	28,577	DOP	OTC
DO1005205310	04/12/2017	03/01/2018	2,700,000	110.08	2,972,285	2,963,650	8,635	DOP	OTC
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

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	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	5,500,454	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)		

Cartera Administrada

Anexo IV

INVERSIONES & RESERVAS, S. A., PUESTO DE BOLSA
Estado de la Cartera Administrada
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Código ISIN	Inversión	Cliente	Valor de adquisición	Valor de mercado	Moneda de denominación	Bolsa de valores

N/A - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene carteras en administración.





Memoria **2017**