



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción             | Saldo 01/01/2015 Al 30/06/2015                                                                                                                                     | Saldo 01/07/2014 Al 31/12/2014 |                |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|
| 1.0.0.00.00.00.00.00.00 | ACTIVO                                                                                                                                                             | 131,157,509.63                 | 102,876,707.00 |
| 1.1.0.00.00.00.00.00.00 | DISPONIBILIDADES                                                                                                                                                   | 21,557,607.00                  | 10,017,435.00  |
| 1.1.1.00.00.00.00.00.00 | EFFECTIVO                                                                                                                                                          | 0.00                           | 0,00           |
| 1.1.2.00.00.00.00.00.00 | DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP, NULL) DEL PAIS                                                                           | 21,557,607.00                  | 10,017,435.00  |
|                         | Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES                                                                     | 21,557,607.00                  | 10,017,435.00  |
| 1.1.2.99.00.00.00.00.00 | (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP, NULL) DEL PAIS, NULL)                                           | 0.00                           | 0,00           |
| 1.1.3.00.00.00.00.00.00 | DEPOSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS (AAYP, NULL) DEL PAIS                                                                                   | 0.00                           | 0,00           |
|                         | Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98 DEPOSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO                                                                    | 0.00                           | 0,00           |
| 1.1.3.99.00.00.00.00.00 | (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR, NULL)                                                      | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.0.00.00.00.00.00.00 | INVERSIONES                                                                                                                                                        | 96,590,796.10                  | 84,076,038.00  |
| 1.2.1.00.00.00.00.00.00 | INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA                                                                                                                            | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.1.01.00.00.00.00.00 | PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN PORTAFOLIO TVD -T-                                                                                    | 0.00                           | 0,00           |
|                         | Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28 Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-                        | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.1.01.99.00.00.00.00 | (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-, NULL)                                                            | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.1.02.00.00.00.00.00 | PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD -PIC-                                                        | 0.00                           | 0,00           |
|                         | Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33 Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-                      | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.1.02.99.00.00.00.00 | (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-, NULL)                                                          | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.1.03.00.00.00.00.00 | PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I-                                                           | 0.00                           | 0,00           |
|                         | Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06 Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I- | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.1.03.99.00.00.00.00 | (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-, NULL)                                     | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.2.00.00.00.00.00.00 | INVERSIONES EN ACCIONES                                                                                                                                            | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.2.01.00.00.00.00.00 | PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO DE ACCIONES -T-                                                                                            | 0.00                           | 0,00           |
|                         | Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10 Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-                                | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.2.01.99.00.00.00.00 | (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-, NULL)                                                                    | 0.00                           | 0,00           |
| 1.2.2.02.00.00.00.00.00 | PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES -PIC-                                                                | 0.00                           | 0,00           |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                                                                                   | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/07/2014 Al<br>31/12/2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25 Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC- | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.2.2.02.99.00.00.00.0.00 (Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-,NULL)            | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.2.3.00.00.00.00.00.0.00 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES,NULL)                                                                          | 96,590,796.10                     | 84,076,038.00                     |
| Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES                                                                            | 96,590,796.10                     | 84,076,038.00                     |
| 1.2.3.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES,NULL),NULL)                                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.2.4.00.00.00.00.00.0.00 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA                                                                           | 0,00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA                                                    |                                   |                                   |
| 1.2.4.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA,NULL)                                                      | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.0.00.00.00.00.00.0.00 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES                                                                                             | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.1.00.00.00.00.00.0.00 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO                                                                                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO                                                                          | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.1.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO,NULL)                                                                              | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.2.00.00.00.00.00.0.00 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA                                                                            | 0,00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA                                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.2.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA,NULL)                                                         | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.3.00.00.00.00.00.0.00 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES                                                                                            | 0,00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.3.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES                                                                     | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.3.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES,NULL)                                                                         | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.9.00.00.00.00.00.0.00 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES                                                                                       | 0,00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES                                                                | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.3.3.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES,NULL)                                                                    | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.4.0.00.00.00.00.00.0.00 ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO                                                                                   | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.4.1.00.00.00.00.00.0.00 PRÉSTAMOS DE MARGEN                                                                                                                 | 0,00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 PRÉSTAMOS DE MARGEN                                                                                          | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.4.1.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES PRÉSTAMOS DE MARGEN,NULL)                                                                                              | 0,00                              | 0,00                              |
| 1.4.2.00.00.00.00.00.0.00 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES                                  | 0,00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES           | 0,00                              | 0,00                              |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                                                                                                                  | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/07/2014 Al<br>31/12/2014 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1.4.2.99.00.00.00.00.00 (REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100 - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES, NULL)                    | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.4.3.00.00.00.00.00.00 PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR                                                      | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.4.4.00.00.00.00.00.00 CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS                                                                                        | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.0.00.00.00.00.00.00 INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR                                                                                                                         | 1,498,285.62                      | 1,205,195.00                      |
| 1.5.1.00.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES                                                                                                                         | 0.00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES                                                                                                | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.1.99.00.00.00.00.00 (PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES, NULL)                                                                                                      | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.2.00.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA                                                                                                  | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.2.01.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN PORTAFOLIO TVD -T-                                                             | 0.00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-                        | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.2.01.99.00.00.00.00 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-, NULL)                                    | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.2.02.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD -PIC-                                | 0.00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-                      | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.2.02.99.00.00.00.00 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-, NULL)                                  | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.2.03.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I-                                   | 0.00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I- | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.2.03.99.00.00.00.00 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-, NULL)             | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.3.00.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES                                                                                                                    | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.3.01.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN PORTAFOLIO DE ACCIONES -T-                                                                    | 0.00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-                                | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.3.01.99.00.00.00.00 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-, NULL)                                            | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.5.3.02.00.00.00.00.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES -PIC-                                        | 0.00                              | 0,00                              |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                                                                                                             | Saldo 01/01/2015 Al 30/06/2015 | Saldo 01/07/2014 Al 31/12/2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC- | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.3.02.99.00.00.00.0.00 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-,NULL)            | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.4.00.00.00.00.00.0.00 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES,NULL)                                                                                                    | 1,498,285.62                   | 1,205,195.00                   |
| Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES                                                                                            | 1,498,285.62                   | 1,205,195.00                   |
| 1.5.4.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES,NULL),NULL)                                                     | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.5.00.00.00.00.00.0.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA                                                                           | 0.00                           | 0,00                           |
| Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA                                                    | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.5.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES REGULARES RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA,NULL)                          | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.6.00.00.00.00.00.0.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO                                                                                     | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.6.01.00.00.00.00.0.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR PRÉSTAMOS DE MARGEN                                                                                                                   | 0.00                           | 0,00                           |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07 Rendimientos por Cobrar Préstamos de Margen                                                                                   | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.6.01.99.00.00.00.0.00 (Provisiones Rendimientos por Cobrar Préstamos de Margen,NULL)                                                                                                | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.6.02.00.00.00.00.0.00 RENDIMIENTOS POR COBRAR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV,NULL)                         | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.6.02.01.00.00.00.0.00 Rendimientos por Cobrar Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV                                                            | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.6.02.99.00.00.00.0.00 (Provisión Rendimientos por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores,NULL)                   | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.7.00.00.00.00.00.0.00 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR                                                                                                                            | 0.00                           | 0,00                           |
| Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR                                                                                                     | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.7.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES,NULL)                                                          | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.8.00.00.00.00.00.0.00 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA                                                                                       | 0.00                           | 0,00                           |
| Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA                                                                | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.5.8.99.00.00.00.00.0.00 (PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA,NULL)                           | 0.00                           | 0,00                           |
| 1.6.0.00.00.00.00.00.0.00 PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES (*,NULL)                                                                    | 6,311,339.00                   | 6,311,339.00                   |
| 1.6.1.00.00.00.00.00.0.00 PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP,NULL) EN ACCIONES                                                                                                   | 6,311,339.00                   | 6,311,339.00                   |
| Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES                                                                                                    | 6,311,339.00                   | 6,311,339.00                   |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                               | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/07/2014 Al<br>31/12/2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1.6.1.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES, NULL) | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.6.2.00.00.00.00.00.00 PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP, NULL) EN SUCURSALES                    | 0.00                              | 0,00                              |
| Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03 INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES                    | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.6.2.99.00.00.00.00.00 (PROVISIONES REGULARES PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES, NULL) | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.7.0.00.00.00.00.00.00 BIENES REALIZABLES                                                                | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.8.0.00.00.00.00.00.00 BIENES DE USO                                                                     | 0.00                              | 0,00                              |
| 1.9.0.00.00.00.00.00.00 OTROS ACTIVOS                                                                     | 5,199,481.91                      | 1,266,700.00                      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                                                       | <b>131,157,509.63</b>             | <b>102,876,707.00</b>             |
| 6.1.0.00.00.00.00.00.00 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS                                                     | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.1.01.01.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE TVD-PORTAFOLIO TVD "T"                   | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.1.01.02.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE TVD-PORTAFOLIO TVD "T"                    | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.2.01.01.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ACCIONES-PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"      | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.2.01.02.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ACCIONES-PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"       | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.3.01.01.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE DIVISAS                                  | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.3.01.02.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE DIVISAS                                   | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.3.02.01.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE DIVISAS                               | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.3.02.02.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE DIVISAS                                | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.3.03.01.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE DIVISAS                            | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.3.03.02.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE DIVISAS                             | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.3.04.01.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE DIVISAS IMPLICITOS                            | 0.00                              | 0,00                              |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                        | Saldo 01/01/2015 Al 30/06/2015 | Saldo 01/07/2014 Al 31/12/2014 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 6.1.3.04.02.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DIVISAS IMPLICITOS                      | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.4.01.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO                               | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.4.02.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTAS SPOT DE ORO                               | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.4.03.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FORWARD DE ORO                         | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.4.04.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FORWARD DE ORO                          | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.4.05.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO                         | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.4.06.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO                          | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.5.01.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TITULOS VALORES DE DEUDA (TVD) | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.5.02.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TITULOS VALORES DE DEUDA (TVD)  | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.5.03.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD                         | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.5.04.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE TVD                          | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.5.05.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES                          | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.5.06.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.5.07.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS ACCIONES                       | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.5.08.00.00.00.00.00 DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS ACCIONES                        | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.6.01.01.00.00.00.00 DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.1.6.01.02.00.00.00.00 DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO                           | 0,00                           | 0,00                           |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                                                                 | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/07/2014 Al<br>31/12/2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 6.1.6.02.01.00.00.00.00 DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA                                               | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.6.02.02.00.00.00.00 DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA                                               | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.6.03.01.00.00.00.00 DERECHOS POR ACTIVO FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES                                                                | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.6.03.02.00.00.00.00 DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES                                                               | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.6.98.01.00.00.00.00 DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES                                                          | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.6.98.02.00.00.00.00 DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES                                                          | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.7.01.00.00.00.00.00 DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TITULO VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T" | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.7.02.00.00.00.00.00 DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T"                | 0.00                              | 0,00                              |
| 6.1.9.01.00.00.00.00.00 DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS                                                               | 0.00                              | 0,00                              |
| 7.1.0.00.00.00.00.00.00 ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES                                                                                      | 31,855,521,614.81                 | 28,684,422,922,00                 |
| 8.1.0.00.00.00.00.00.00 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA                                                                                      | 0.00                              | 0.00                              |

\_\_\_\_\_  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Vicepresidente

\_\_\_\_\_  
Contralor/Auditor

\_\_\_\_\_  
Contador General



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                                                                                                              | Saldo 01/01/2015 Al 30/06/2015                                                                                                                                                       | Saldo 01/07/2014 Al 31/12/2014 |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| (*,NULL) Nota: Los Saldos de las Cuentas se presentan sin considerar el efecto por Provisiones, es decir, que su agregación algebraica no contiene los montos correspondientes.          |                                                                                                                                                                                      |                                |              |
| Las Provisiones se presentan al Final de Cada Grupo de forma consolidada en 2 registros separados: Provisiones Regulares y Provisiones Automáticas (en las cuentas donde apliquen, NULL) |                                                                                                                                                                                      |                                |              |
| 2.0.0.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | PASIVO                                                                                                                                                                               | 654,191.09                     | 3,576,232.00 |
| 2.1.0.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES A LA VISTA                                                                                                                                                              | 0.00                           | 0,00         |
| 2.1.1.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA DE TÍTULOS VALORES                                                                                                 | 0.00                           | 0,00         |
| 2.1.2.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR                                                                                                | 0.00                           | 0,00         |
| 2.1.3.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS                                                                                                         | 0.00                           | 0,00         |
| 2.1.4.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR                                                                       | 0.00                           | 0,00         |
| 2.2.0.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL                               | 0.00                           | 0,00         |
| 2.2.1.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS, NULL) | 0.00                           | 0,00         |
| 2.2.2.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DÍAS, NULL)                 | 0.00                           | 0,00         |
| 2.3.0.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                                                                                                           | 0.00                           | 0,00         |
| 2.3.1.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS BANCOS DEL PAÍS                                                                                                         | 0.00                           | 0,00         |
| 2.3.2.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR BANCOS DEL EXTERIOR                                                                                                 | 0.00                           | 0,00         |
| 2.4.0.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS                                                                                                                                               | 0.00                           | 0,00         |
| 2.4.1.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS                                                                                                                | 0.00                           | 0,00         |
| 2.4.2.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DÍAS                                                                                                                              | 0.00                           | 0,00         |
| 2.4.3.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN                                                                                                                                           | 0.00                           | 0,00         |
| 2.4.4.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS                                                                        | 0.00                           | 0,00         |
| 2.5.0.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA                                                                                                                                          | 0.00                           | 0,00         |
| 2.5.1.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES                                                                                               | 0.00                           | 0,00         |
| 2.5.2.00.00.00.00.00.00                                                                                                                                                                  | OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA                                                                                                                                    | 0.00                           | 0,00         |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción             | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015                                                                                                                                                                           | Saldo 01/07/2014 Al<br>31/12/2014 |                      |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| 2.6.0.00.00.00.00.00.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES                                                                                                                                                                     | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.6.1.00.00.00.00.00.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO                                                                                                                                                                         | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.6.2.00.00.00.00.00.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA                                                                                                                                                    | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.6.3.00.00.00.00.00.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES                                                                                                                                         | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.6.9.00.00.00.00.00.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES                                                                                                                                                               | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.7.0.00.00.00.00.00.00 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR                                                                                                                                                                            | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.7.1.00.00.00.00.00.00 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA                                                                                                                                                             | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.7.2.00.00.00.00.00.00 | INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL                              | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.7.3.00.00.00.00.00.00 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                                                                                                          | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.7.4.00.00.00.00.00.00 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS                                                                                                                                              | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.7.5.00.00.00.00.00.00 | INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA                                                                                                                          | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.7.6.00.00.00.00.00.00 | INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL                                                                                                                        | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.7.7.00.00.00.00.00.00 | HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR                                                                                                                                                                           | 0.00                              | 0,00                 |
| 2.8.0.00.00.00.00.00.00 | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS                                                                                                                                                                               | 654,191.09                        | 3,576,232.00         |
| 2.9.0.00.00.00.00.00.00 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL                                                                                                                                            | 0.00                              | 0,00                 |
|                         | <b>TOTAL PASIVO</b>                                                                                                                                                                                         | <b>654,191.09</b>                 | <b>3,576,232.00</b>  |
|                         | <b>INTERESES MINORITARIOS</b>                                                                                                                                                                               |                                   |                      |
|                         | (Corresponde a la cuarta parte de los resultados, o a los activos netos, que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a través de otras empresas dependientes a la contralora del grupo, NULL) |                                   |                      |
|                         | <b>GESTION OPERATIVA</b>                                                                                                                                                                                    | <b>31,202,843.54</b>              | <b>25,937,039.00</b> |
|                         | (Corresponde al Resultado Neto del Estado de Resultado a la Fecha de Presentación del Balance General, NULL)                                                                                                |                                   |                      |
| 3.0.0.00.00.00.00.00.00 | PATRIMONIO                                                                                                                                                                                                  | 130,503,318.54                    | 99,300,475.00        |
| 3.1.0.00.00.00.00.00.00 | CAPITAL SOCIAL                                                                                                                                                                                              | 9,250,000.00                      | 9,250,000.00         |
| 3.2.0.00.00.00.00.00.00 | ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA                                                                                                                                       | 0.00                              | 0,00                 |
| 3.3.0.00.00.00.00.00.00 | APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS                                                                                                                                                                      | 0.00                              | 0,00                 |
| 3.4.0.00.00.00.00.00.00 | RESERVAS DE CAPITAL                                                                                                                                                                                         | 2,180,467.00                      | 2,180,467.00         |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Balance General Resumido Semestral

Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/07/2014 Al 31/12/2014

(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción             | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Saldo 01/07/2014 Al<br>31/12/2014 |                       |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 3.4.1.00.00.00.00.00.00 | RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1,850,000.00                      | 1,850,000.00          |
| 3.4.2.02.00.00.00.01.00 | RESERVA POR OTRA DISPOSICIONES LEGALES                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 330,467.00                        | 330,467.00            |
| 3.5.0.00.00.00.00.00.00 | AJUSTES AL PATRIMONIO                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0.00                              | 0,00                  |
| 3.6.0.00.00.00.00.00.00 | RESULTADOS ACUMULADOS                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 119,072,851.54                    | 87,870,008.00         |
| 3.6.1.00.00.00.00.00.00 | RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 119,072,851.54                    | 87,870,008.00         |
| 3.6.2.00.00.00.00.00.00 | RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 0.00                              | 0,00                  |
| 3.7.0.00.00.00.00.00.00 | VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET MTM-,NULL) EN PORTAFOLIOS DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS | 0.00                              | 0,00                  |
| 3.7.1.00.00.00.00.00.00 | INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET MTM-,NULL) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS                                   | 0.00                              | 0,00                  |
| 3.7.2.00.00.00.00.00.00 | (REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET MTM-,NULL) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS,NULL)                             | 0.00                              | 0,00                  |
| 3.8.0.00.00.00.00.00.00 | RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.,NULL)                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0.00                              | 0,00                  |
| 3.9.0.00.00.00.00.00.00 | (ACCIONES EN TESORERÍA,NULL)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0.00                              | 0,00                  |
| 3.9.1.01.00.00.00.00.00 | (ACCIONES EN TESORERIA,NULL)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0.00                              | 0,00                  |
|                         | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>130,503,318.54</b>             | <b>99,300,475.00</b>  |
|                         | <b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>131,157,509.63</b>             | <b>102,876,707.00</b> |

\_\_\_\_\_  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Vicepresidente

\_\_\_\_\_  
Contralor/Auditor

\_\_\_\_\_  
Contador General



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Estado de Resultados Resumido Semestral  
 Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/01/2014 Al 30/06/2014  
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                          | Acumulado                         |                                   | Semestre                          |                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                                      | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 |
| 4.1.0.00.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS                                                                    | 2,891,778.37                      | 2,250,217.90                      | 2,891,778.37                      | 2,250,217.90                      |
| 4.1.1.00.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTOS POR DISNIBILIDADES                                                                      | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.2.00.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR INVERSIONES                                                                          | 2,891,778.37                      | 2,250,217.90                      | 2,891,778.37                      | 2,250,217.90                      |
| 4.1.2.01.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA                                              | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.2.02.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES                                                               | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.2.03.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES, NULL)                          | 2,891,778.37                      | 2,250,217.90                      | 2,891,778.37                      | 2,250,217.90                      |
| 4.1.2.04.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES (TV, NULL) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA    | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.3.00.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES                                    | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.3.01.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES                                              | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.3.02.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES                                             | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.4.00.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO                                     | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| 4.1.4.01.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE MARGEN                                                                  | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.4.02.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDEN | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.1.9.00.00.00.00.00.00                                                                              |                                   |                                   |                                   |                                   |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS                                                                           | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| Total Ingresos Financieros                                                                           | 2,891,778.37                      | 2,250,217.90                      | 2,891,778.37                      | 2,250,217.90                      |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Estado de Resultados Resumido Semestral  
 Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/01/2014 Al 30/06/2014  
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                             | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 5.1.0.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS                                                                         | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.1.1.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA                                                                      | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.1.2.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA<br>EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBL | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.1.3.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS                                                   | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.1.4.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS                                                                        | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.1.5.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES                                            | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.1.6.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES<br>EN CAPITAL                          | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.1.7.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS                                                                                | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| Total Gastos Financieros                                                                                | <u>0.00</u>                       | <u>0.00</u>                       | <u>0.00</u>                       | <u>0.00</u>                       |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos<br>Financieros, NULL)                | <u>2,891,778.37</u>               | <u>2,250,217.90</u>               | <u>2,891,778.37</u>               | <u>2,250,217.90</u>               |
| 4.2.0.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES                                                                              | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 4.2.1.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCION DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES                                                           | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 4.2.2.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES                                                                | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 4.2.3.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A<br>VALORES                                 | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 4.2.4.00.00.00.00.00.00                                                                                 |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE                                          | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Estado de Resultados Resumido Semestral  
 Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/01/2014 Al 30/06/2014  
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                                                 | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 4.2.5.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR                                                   | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 4.2.6.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y                         | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 4.2.7.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES                                                                             | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 4.2.8.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS Total Disminución de Provisiones                                                 | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| <b>Total Disminución de Provisiones</b>                                                                                     | <b>0.00</b>                       | <b>0,00</b>                       | <b>0.00</b>                       | <b>0,00</b>                       |
| 5.2.0.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR PROVISIONES                                                                                                      | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.2.1.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES                                                                                    | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.2.2.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES                                                                                         | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.2.3.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES                                                             | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.2.4.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO                                                   | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.2.5.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR                                                        | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.2.6.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCUR                        | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.2.7.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES                                                                                  | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.2.8.00.00.00.00.00.00                                                                                                     |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS                                                                                       | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| <b>Total Gasto de Provisiones</b>                                                                                           | <b>0.00</b>                       | <b>0,00</b>                       | <b>0.00</b>                       | <b>0,00</b>                       |
| <b>MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión, NULL)</b> | <b>2,891,778.37</b>               | <b>2,250,217.90</b>               | <b>2,891,778.37</b>               | <b>2,250,217.90</b>               |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Estado de Resultados Resumido Semestral  
Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/01/2014 Al 30/06/2014  
(Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                    | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 4.3.0.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| OTROS INGRESOS OPERATIVOS                                                                      | 36,057,215.56                     | 38,988,353.68                     | 36,057,215.56                     | 38,988,353.68                     |
| 4.3.1.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES                                                           | 34,667,480.00                     | 38,948,240.00                     | 34,667,480.00                     | 38,948,240.00                     |
| 4.3.2.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| INGRESO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA            | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.3.3.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GANANCIAS EN CAMBIO                                                                            | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.3.4.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS                                                               | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.3.5.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES | 0.00                              | 86.68                             | 0.00                              | 86.68                             |
| 4.3.6.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO                                                        | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.3.7.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES                                                               | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 4.3.8.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS                                                               | 1,389,735.56                      | 40,027.00                         | 1,389,735.56                      | 40,027.00                         |
| Total Otros Ingresos Operativos                                                                | <u>36,057,215.56</u>              | <u>38,988,353.68</u>              | <u>36,057,215.56</u>              | <u>38,988,353.68</u>              |
| 5.3.0.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| OTROS GASTOS OPERATIVOS                                                                        | 3,175,423.86                      | 5,133,298.77                      | 3,175,423.86                      | 5,133,298.77                      |
| 5.3.1.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES                                                             | 253,213.80                        | 432,331.68                        | 253,213.80                        | 432,331.68                        |
| 5.3.2.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA            | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.3.3.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| PÉRDIDAS EN CAMBIO                                                                             | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.3.4.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS                                                                | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |
| 5.3.5.00.00.00.00.00.00                                                                        |                                   |                                   |                                   |                                   |
| GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES   | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              | 0.00                              |



# Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Estado de Resultados Resumido Semestral  
 Del 01/01/2015 Al 30/06/2015 & Del 01/01/2014 Al 30/06/2014  
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

| Descripción                                                                                                               | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 | Saldo 01/01/2015 Al<br>30/06/2015 | Saldo 01/01/2014 Al<br>30/06/2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 5.3.6.00.00.00.00.00.00<br>PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO                                                         | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.3.8.00.00.00.00.00.00<br>OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS                                                                 | 2,922,210.06                      | 4,700,967.09                      | 2,922,210.06                      | 4,700,967.09                      |
| Total Otros Gastos Operativos                                                                                             | <u>3,175,423.86</u>               | <u>5,133,298.77</u>               | <u>3,175,423.86</u>               | <u>5,133,298.77</u>               |
| MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos, NULL) | <u>35,773,570.07</u>              | <u>36,105,272.81</u>              | <u>35,773,570.07</u>              | <u>36,105,272.81</u>              |
| 5.4.0.00.00.00.00.00.00<br>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS                                                             | 4,570,726.53                      | 6,210,008.51                      | 4,570,726.53                      | 6,210,008.51                      |
| MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos, NULL)                               | <u>31,202,843.54</u>              | <u>29,895,264.30</u>              | <u>31,202,843.54</u>              | <u>29,895,264.30</u>              |
| 4.4.0.00.00.00.00.00.00<br>INGRESOS EXTRAORDINARIOS                                                                       | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.5.0.00.00.00.00.00.00<br>GASTOS EXTRAORDINARIOS                                                                         | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios, NULL)       | 31,202,843.54                     | 29,895,264.30                     | 31,202,843.54                     | 29,895,264.30                     |
| 5.6.0.00.00.00.00.00.00<br>IMPUESTO SOBRE LA RENTA                                                                        | 0.00                              | 880,403.16                        | 0.00                              | 880,403.16                        |
| RESULTADO NETO ( Resultado Bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta, NULL)                                       | <u>31,202,843.54</u>              | <u>29,014,861.14</u>              | <u>31,202,843.54</u>              | <u>29,014,861.14</u>              |
| 4.5.0.00.00.00.00.00.00<br>GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO                                                               | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |
| 5.7.0.00.00.00.00.00.00<br>PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO                                                                | 0.00                              | 0,00                              | 0.00                              | 0,00                              |

\_\_\_\_\_  
 Presidente

\_\_\_\_\_  
 Vicepresidente

\_\_\_\_\_  
 Contralor/Auditor

\_\_\_\_\_  
 Contador General

**Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)**

Estado de Patrimonio

01 Enero 2015 al 30 de Junio 2015 & 01 Enero 2014 al 30 Junio 2014

En Pesos Dominicanos

|                                  | Capital Social      | Actualización de<br>Capital Social y la<br>Corrección<br>Monetaria | Aporte No.<br>Capitalizados | Reservas de<br>Capital | Ajustes al<br>Patrimonio | Resultados Acumulados                      |                                               | Variación neta en<br>Patrimonio por<br>Cambios en el<br>valor razonable<br>por Mark To<br>Market -Mtm- en<br>Portafolios de<br>Inversión en<br>Títulos Valores<br>Disponibles para<br>Comercialización | R.E.I.      | (Acciones<br>en<br>tesorería) | Total<br>Patrimonio   |
|----------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|-----------------------|
|                                  |                     |                                                                    |                             |                        |                          | Resultados<br>Acumulados<br>Distribuibiles | Resultados<br>Acumulados No<br>Distribuibiles |                                                                                                                                                                                                        |             |                               |                       |
| <b>Saldos al 1ero enero 2014</b> | <b>9,250,000.00</b> | <b>0.00</b>                                                        | <b>0.00</b>                 | <b>2,180,467.00</b>    | <b>0.00</b>              | <b>62,522,954.95</b>                       | <b>0.00</b>                                   | <b>0.00</b>                                                                                                                                                                                            | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>                   | <b>73,953,421.95</b>  |
| Asignación de utilidades         | 0.00                | 0.00                                                               | 0.00                        | 0.00                   | 0.00                     | 29,014,961.14                              | 0.00                                          | 0.00                                                                                                                                                                                                   | 0.00        | 0.00                          | 29,014,861.14         |
| Aumentos de capital              | 0.00                | 0.00                                                               | 0.00                        | 0.00                   | 0.00                     | 0.00                                       | 0.00                                          | 0.00                                                                                                                                                                                                   | 0.00        | 0.00                          | 0.00                  |
| Dividendos                       | 0.00                | 0.00                                                               | 0.00                        | 0.00                   | 0.00                     | 0.00                                       | 0.00                                          | 0.00                                                                                                                                                                                                   | 0.00        | 0.00                          | 0.00                  |
| Otros                            | 0.00                | 0.00                                                               | 0.00                        | 0.00                   | 0.00                     | 0.00                                       | 0.00                                          | 0.00                                                                                                                                                                                                   | 0.00        | 0.00                          | 0.00                  |
| <b>Saldos 30 de Junio 2014</b>   | <b>9,250,000.00</b> | <b>0.00</b>                                                        | <b>0.00</b>                 | <b>2,180,467.00</b>    | <b>0.00</b>              | <b>91,537,916.09</b>                       | <b>0.00</b>                                   | <b>0.00</b>                                                                                                                                                                                            | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>                   | <b>102,968,383.09</b> |
| <b>Saldos al 1ero enero 2015</b> | <b>9,250,000.00</b> | <b>0.00</b>                                                        | <b>0.00</b>                 | <b>2,180,467.00</b>    | <b>0.00</b>              | <b>87,870,008.00</b>                       | <b>0.00</b>                                   | <b>0.00</b>                                                                                                                                                                                            | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>                   | <b>99,300,475.00</b>  |
| Asignación de utilidades         | 0.00                | 0.00                                                               | 0.00                        | 0.00                   | 0.00                     | 31,202,843.54                              | 0.00                                          | 0.00                                                                                                                                                                                                   | 0.00        | 0.00                          | 31,202,843.54         |
| Aumentos de capital              | 0.00                | 0.00                                                               | 0.00                        | 0.00                   | 0.00                     | 0.00                                       | 0.00                                          | 0.00                                                                                                                                                                                                   | 0.00        | 0.00                          | 0.00                  |
| Dividendos                       | 0.00                | 0.00                                                               | 0.00                        | 0.00                   | 0.00                     | 0.00                                       | 0.00                                          | 0.00                                                                                                                                                                                                   | 0.00        | 0.00                          | 0.00                  |
| Otros                            | 0.00                | 0.00                                                               | 0.00                        | 0.00                   | 0.00                     | 0.00                                       | 0.00                                          | 0.00                                                                                                                                                                                                   | 0.00        | 0.00                          | 0.00                  |
| <b>Saldos 30 de Junio 2015</b>   | <b>9,250,000.00</b> | <b>0.00</b>                                                        | <b>0.00</b>                 | <b>2,180,467.00</b>    | <b>0.00</b>              | <b>119,072,851.54</b>                      | <b>0.00</b>                                   | <b>0.00</b>                                                                                                                                                                                            | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>                   | <b>130,503,318.54</b> |

Máximo R. Vidal Espailat  
Presidente

Alexandra Thome  
Vicepresidente

Fabio A. Restrepo Sánchez  
Tesorero-Secretario

Raquel Peña  
Contador General



**CitiInversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)**

Estados de Flujos Efectivo Semestral  
01 Enero 2015 al 30 de Junio 2015 & 01 Enero 2014 al 30 Junio 2014  
En Pesos Dominicanos

|                                                                             | <b>01 enero 2015 al 30 de Junio 2015</b> | <b>01 Enero 2014 al 30 de Junio 2014</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Flujo de Efectivo de Actividades de Operación                               |                                          |                                          |
| Resultado Neto                                                              | 31,202,842.90                            | 29,014,861.14                            |
| Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo      |                                          |                                          |
| provisto por las operaciones                                                | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Provisiones Regulares por Inversiones                     | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Provisiones Automáticas por Inversiones                   | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con                   |                                          |                                          |
| Riesgo de Crédito Directo                                                   | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos                     |                                          |                                          |
| y Comisiones por Cobrar                                                     | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones                 |                                          |                                          |
| Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales                    | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables                        | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Provisiones por Otros Activos                             | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas                  | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos                |                                          |                                          |
| Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"                         | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar                |                                          |                                          |
| - Portafolio Acciones "T"                                                   | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones                        |                                          |                                          |
| por Cobrar Bruto                                                            | (293,090.62)                             | (32,829,309.58)                          |
| Variación Neta de Otros Activos                                             | (3,932,781.91)                           | (529,710.23)                             |
| Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos        | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar              | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Otros Pasivos                                             | (2,922,040.91)                           | (6,538,483.16)                           |
| <b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>     | <b>24,054,929.46</b>                     | <b>(10,882,641.83)</b>                   |
| Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento                          |                                          |                                          |
| Variación Neta Obligaciones a la Vista                                      | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta                    |                                          |                                          |
| Pública emitidos por la Entidad                                             | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras                   |                                          |                                          |
| Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días         | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días          | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen                       | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones            |                                          |                                          |
| de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas                          | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Obligaciones Subordinadas                                 | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital                      | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Aportes de Capital                                                          | 0.00                                     | 0.00                                     |
| Pago de Dividendos                                                          | 0.00                                     | 0.00                                     |
| <b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b> | <b>0.00</b>                              | <b>0.00</b>                              |



Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)

Estados de Flujos Efectivo Semestral, Continuación

|                                                                                                              | 01 enero 2015 al 30 de Junio 2015 | 01 Enero 2014 al 30 de Junio 2014 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión                                                                |                                   |                                   |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos                                                 |                                   |                                   |
| Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"                                    | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos                                                 |                                   |                                   |
| Valores de Deuda                                                                                             | 0.00                              | 0.00                              |
| Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"                                                         | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles - para Comercialización Portafolio Acciones "PIC" | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto                                | (12,514,758.10)                   | 10,959,844.80                     |
| Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto                         | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Inversiones en Puestos de Bolsa                                                            | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Letras y Pagarés Bruto con Garantía Bancaria                                               | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto                                                                  | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto           | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto                                              | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Bienes Realizables Bruto                                                                   | 0.00                              | 0.00                              |
| Variación Neta de Bienes de Uso Bruto                                                                        | 0.00                              | 0.00                              |
| <b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión</b>                                       | <u>(12,514,758.10)</u>            | <u>10,959,844.80</u>              |
| Variación Neta de Disponibilidades                                                                           | <u><b>11,540,172.00</b></u>       | <u><b>77,202.97</b></u>           |

Máximo R. Vidal Espallat  
Presidente

Alexandra Thome  
Vicepresidente

Fabio A. Restrepo Sánchez  
Tesorero-Secretario

Raquel Peña  
Contador General

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

### 4.4.1 Datos generales sobre la institución

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. (Citinversiones o la Compañía) es una compañía constituida bajo las leyes de la República Dominicana el 12 de febrero de 1993 y tiene como objeto primordial dedicarse a la intermediación de valores por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores. Asimismo, realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores o que contribuyan a dar mayor estabilidad a los precios de los valores y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados.

La Compañía está afiliada a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. y fue autorizada a operar como puesto de bolsa mediante la Primera Resolución del 5 de junio del 2007, del Consejo Nacional de Valores y está registrada ante la Superintendencia de Valores de la República Dominicana con el registro número SIVPB-016.

Los principales ejecutivos de la Compañía son los siguientes:

#### Al 30 de Junio 2015

| <u>Nombre</u>             | <u>Posición</u>  |
|---------------------------|------------------|
| Máximo R. Vidal Espaillat | Presidente       |
| Alexandra Thome           | Vicepresidente   |
| Fabio A. Restrepo Sánchez | Contralor        |
| Raquel Peña               | Contador General |

#### Al 30 de Junio 2014

| <u>Nombre</u>             | <u>Posición</u>  |
|---------------------------|------------------|
| Máximo R. Vidal Espaillat | Presidente       |
| Fabio A. Restrepo Sánchez | Contralor        |
| Raquel Peña               | Contador General |

La Compañía está ubicada en la Torre Acrópolis Suite No. 2600, Av. Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana. No cuenta con personal nominado, por lo que mantiene un acuerdo de servicios de administración con una compañía relacionada.

### 4.4.2 Principales políticas contables

Las Políticas e informaciones están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad y su plan de cuentas para los intermediarios de valores, según enmendado en las circulares resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores difieren en aspectos de forma y presentación de los estados financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para intermediarios de valores. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

---

Existen diferencias ente la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), y están preparados sobre la base de los costos históricos.

Las políticas de Contables que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en los estados financieros.

### **Base de Presentación**

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$) y preparados sobre la base de los costos históricos.

El Consejo de Directores de Citinversiones autorizó la emisión de los estados financieros semestrales el día Quince (15) Julio del 2015.

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

### **Métodos y Criterios (Uso de estimados)**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. 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.

(a) Juicios:

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

(b) Supuestos e incertidumbres:

Supuestos e incertidumbre en las estimaciones de:

Nota 8 Impuesto sobre la renta - diferido

Medición de los valores razonables

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Vice-Presidente de Finanzas.

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 clasifican 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.

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

---

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

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

◆ Las cuentas y partidas por cobrar (efectivo y las cuentas por cobrar) y las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) determinado sobre la base del aproximado de sus valores en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

◆ El valor razonable de portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales, no puede ser determinad

### Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por concepto de operaciones de bolsa y otros ingresos, son reconocidos por el método de lo devengado, es decir, cuando los servicios han sido ofrecidos a los clients y el cobro es probable. Las comisiones por colocación se reconocen en la medida que se realizan dichas colocaciones. Los rendimientos por inversión se reconocen como ingresos de acuerdo al plazo de vigencia de las mismas.

### Costos y gastos

Los costos y gastos también son reconocidos por el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

### Inversiones en valores de capital

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 de instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando la Compañía pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos.

La Compañía registra sus inversiones en valores de capital de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39) “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, la cual clasifica las inversiones en tres (3) categorías: “mantenidas hasta el vencimiento”, “valores negociables” y “disponibles para la venta”. Dentro de estas tres (3) categorías la Compañía presenta las inversiones agrupadas en 12 renglones, los cuales son: “título de deuda, acciones y otros”, “título de valores de deuda a valor de mercado”, “título valores de deuda disponibles para comercialización”, “título de valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento”, “acciones para comercialización a valor de mercado”, “otras obligaciones a valor en libros”, “títulos de valores de deuda disponibles para comercialización a su valor razonable”, “título y valores de deuda disponibles para comercialización - portafolio TVD “pic”, “disponible para comercialización - portafolio de acciones “pic” (objeto oferta pública)”, “inversiones de disponibilidad restringidos”, “activos financieros con riesgo de crédito directo” e “inversiones permanentes en empresas filiales, afiliados y sucursales”.

Al 30 de Junio de 2015, las inversiones mantenidas por la Compañía están clasificadas como “inversiones en otras obligaciones a su valor en libros” e “inversions permanentes a empresas filiales, afiliadas y sucursales” y

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

---

las mismas se registran al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

### **Saldos en moneda extranjera**

Las cifras mostradas en los estados financieros están expresadas en pesos dominicanos (RD\$). 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 registrados bajo ganancia (pérdida) cambiaria en el renglón de pérdidas en cambio dentro de los otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. La tasa de cambio utilizada por la Compañía al 31 de Junio del 2015 y al 30 Junio 2014, fue de RD44.8454\$ y RS\$43.3948 respectivamente, por cada US\$1.00 de los Estados Unidos de América.

### **Tratamiento contable del impuesto sobre la renta.**

La ganancia del año genera impuesto corriente y diferido, el impuesto corriente es el impuesto resultante de la renta neta imponible del año utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha de los balances generales.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método pasivo como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha de los balances generales.

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible futura sea compensada con las deducciones, generadas por el impuesto diferido. El impuesto diferido activo es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo compense.

### **Equivalentes de Efectivo**

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, se considera que todas las inversiones con vencimiento original, a la fecha de compra, de tres (3) meses o menos son equivalentes de efectivo.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las entidades revelen en sus estados financieros información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros para aquellos cuya estimación resulte práctica.

El valor contable de las disponibilidades, cuentas por cobrar e inversiones en valores es aproximadamente igual al valor facial de esos instrumentos debido a su alta liquidez o proximidad a su fecha de vencimiento. En el caso de las inversiones en acciones, 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.

El valor razonable de las cuentas por pagar es igual a su valor en libros, dado que los mismos están bajo términos y condiciones equivalentes a las prevalecientes a la fecha del balance para transacciones con vencimientos y términos similares.

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

---

### 4.4.3 Cambios en las políticas y prácticas contables

Las políticas e informaciones de la Compañía están de acuerdo a las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad y plan de cuentas para los intermediarios de Valores, según lo enmendado en las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por este organismo. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores difieren en aspectos de forma y presentación de los estados financieros de las Normas Internacionales de Valores. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las normas Internacional Financiera.

Al 30 de Junio 2015 y al 30 Junio 2014, no se han efectuado cambios durante estos ejercicios que deban ser revelados.

### 4.4.4 Activos sujetos a restricciones

Citinversiones al cierre Junio 2015 y 2014, no posee activos sujetos a restricciones.

### 4.4.5 Composición de las partidas de los estados financieros

Las partidas presentadas en los estados financieros son las que mencionaremos más adelante, cuyo mayor detalle se podrá apreciar en cada nota en particular de dichos renglones.

#### - Disponibilidades

Para fines de presentación de estados se considera como disponibilidades el efectivo y los depósitos de ahorro y a la vista que posee la Compañía. Al 30 de Junio del 2015 y al 30 Junio del 2014 tenía efectivo por RD\$ RD\$21,557,607.00 y RD\$ 11,987,275.88, respectivamente depositados en su cuenta corriente en Citibank NA.

#### - Inversiones

Al cierre del 30 de Junio 2015 y al 30 Junio 2014 Citinversiones tenía inversiones que corresponden a participación en el capital de la Bolsa de Valores de la Republica Dominicana, por 82,514 acciones comunes con valor nominal de RD\$100 cada una, más el 20% del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reservas Legal. Estas acciones incluyen certificados por 532 y 357 acciones, recibidas como pago de dividendo en acciones declarado por la Bolsa de Valores en el 2006 y 2003, respectivamente.

Adicionalmente, al 30 de Junio del 2015, el puesto mantiene Cuatro (04) certificados financieros con un Banco, por un monto total de RD\$ 96,590,796.10

Ver nota 4.4.6 y 4.4.8.

#### - Otros activos

Al 30 de Junio 2015 Citinversiones tiene un balance de Otros Activos en la cuenta de anticipo de impuestos. Por RD\$ 5,179,481.91, y RD\$20,000.00 otros anticipos Ver mayor detalle en la 4.4.10 Otros activos.

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

---

### - Acumulaciones y otros pasivos

Al 30 de Junio 2015, el Puesto de Bolsa tiene un balance de RD\$654,191.09 en su renglón de Acumulaciones y otros pasivos, correspondiente reservas pagos facturas años anteriores por RD\$246,848.29; el valor restante lo componen un impuesto por pagar a terceros y dividendos por pagar a accionistas. Ver detalle en la nota 4.4.12 Otros pasivos.

### - Patrimonio

De acuerdo al Art. 62 de la Ley 19-00, los Puestos de Bolsa, deben constituirse en Compañía por acciones con arreglo a las normas del Código de Comercio, con un capital mínimo de RD\$5,000,000.00 más el 20% de Reserva Legal. Citinversiones tiene un capital suscrito y pagado al 30 de Junio del 2007 de RD\$9, 250,000.00 y reserva legal mercados de valores por RD\$1,850,000.00 y reservas por otras disposiciones legales por RD\$330,467.00,

Al 30 de Junio 2015 el puesto tenia Patrimonio de RD\$ 130, 503,318.54, compuesta por RD\$119,072,851.54 de resultados acumulados y RD\$9,250,000.00 Capital Social y RD\$2,180,467.00 y reserva legales, Ver detalle en la nota 4.4.16 Patrimonio.

### - Ingresos

Al 30 de Junio del 2015 los ingresos del puesto ascendieron a RD\$38,948,993.93, de los cuales los corresponden a RD\$2,891,778.37, correspondiente a ingresos recibido sobre inversión en Certificados Financiero en un Banco Local, RD\$34,667,480.00 por comisiones actividades de intermediación bursátil y RD\$1,389,735.56 de otros ingresos operativos.

### - Gastos y Compromisos

Citinversiones genera gastos diversos tanto operativos, administrativos, por servicios contratados, alquileres, igualas entre otros que detallaremos más adelante.

- a) Citinversiones es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, por lo cual tiene que pagar una cuota de mantenimiento de RD\$95,000 mensuales.
- b) La Compañía también es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa, por lo cual tiene que pagar una cuota mensual de RD\$50,000 pesos mensuales.
- c) Citinversiones paga US\$600, por servicios a la Compañía DIMSA para prestar sus servicios de soporte al sistema de intermediación bursátil.
- d) La compañía al 30 de Junio 2015 y al 30 de Junio 2014 mantiene acuerdos con entes relacionados para recibir servicios administrativos y alquiler de local donde están ubicadas sus oficinas. El gasto por este concepto es por RD\$12,894.03 de alquiler mensual de Bienes (espacio físico) y RDS\$74,105.97 pesos

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:  
30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

mensuales por Asesoramiento Técnico de Citibank, N.A. Estos gastos se encuentran registrados dentro de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados.

### 4.4.6 Inversiones

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia.

Al 30 de Junio del 2015 y al 30 Junio del 2014, las inversiones en valores son las siguientes:

Inversiones en títulos de deuda, acciones y otros

| Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)<br>Inversiones                                  | <u>30/06/2015</u>    |             | <u>30/06/2014</u>    |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                                                                                                             | En                   | Pesos       | En                   | Pesos       |
|                                                                                                             | Dominicanos          | Dominicanos | Dominicanos          | Dominicanos |
| Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"                           | 0                    |             | 0                    |             |
| Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC" | 0                    |             | 0                    |             |
| Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"    | 0                    |             | 0                    |             |
| Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acción "T"                                       | 0                    |             | 0                    |             |
| Portafolio de Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"       | 0                    |             | 0                    |             |
| Portafolio de Inversiones en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)                                         | 96,590,796.10        |             | 52,889,657.64        |             |
| Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida                                                   | 0                    |             | 0                    |             |
| <b>Total</b>                                                                                                | <b>96,590,796.10</b> |             | <b>52,889,657.64</b> |             |

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

El valor según libros de las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) se detalla a continuación:

| <b>Citinversiones de Títulos y Valores</b>                                                                                                                                                                                                    | <b><u>30/06/2015</u></b>    | <b><u>30/06/2014</u></b>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</b>                                                                                                                                                                      | <b>En Pesos Dominicanos</b> | <b>En Pesos Dominicanos</b> |
| Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones                                                                                                        | 0.00                        | 0.00                        |
| Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones                                                                                                                                           | 96,590,796.10               | 52,889,657.64               |
| Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones                                                                                                         | 0                           | 0                           |
| Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones                                                                               | 0                           | 0                           |
| Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio | 0                           | 0                           |
| (Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))                                                                                                                                                               | 0                           | 0                           |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                                                                                  | <b>96,590,796.10</b>        | <b>52,889,657.64</b>        |

Los vencimientos de las inversiones en otras obligaciones, son los siguientes:

| <b>Citinversiones de Títulos y Valores</b>                               | <b><u>30/06/2015</u></b> |                         | <b><u>30/06/2014</u></b> |                         |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</b> | <b>Costo Amortizado</b>  | <b>Valor de Mercado</b> | <b>Costo Amortizado</b>  | <b>Valor de Mercado</b> |
| Hasta un mes:                                                            | -0-                      | -0-                     | -0-                      | -0-                     |
| Entre 1 y 3 meses;                                                       | -0-                      | -0-                     | -0-                      | -0-                     |
| Entre 3 meses y 1 año;                                                   | 96,590,796.10            | 96,590,796.10           | 52,889,657.64            | 52,889,657.64           |
| Entre 1 y 5 años; y                                                      | -0-                      | -0-                     | -0-                      | -0-                     |
| De 5 años en adelante                                                    | -0-                      | -0-                     | -0-                      | -0-                     |
|                                                                          | <b>96,590,796.10</b>     | <b>96,590,796.10</b>    | <b>52,889,657.64</b>     | <b>52,889,657.64</b>    |

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

### 4.4.8 Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

Al 30 de Junio 2015, Citinversiones tenía Inversiones que corresponden a participación en el capital de la Bolsa de Valores de la Republica Dominicana, por 82,514; acciones comunes con valor nominal de RD\$100 cada una, más el 20% del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reservas legal. Estas acciones incluyen certificado por 532 y 357 acciones, recibidas como pago de dividendo en acciones declarado por la Bolsa de Valores en el 2006 y 2003, respectivamente. Esta inversión esta valuada a su valor nominal, ya que no existe un mercado activo par estas y las ganancias no realizadas se presentan como ingreso integral en el estado de patrimonio. Detalle a continuación;

- Porcentaje de participación en el capital: 9.2021%  
Cantidad de acciones : 82,514  
Clase de acciones poseídas : Comunes  
Porcentaje de votos : 9.2021%

|                                                         | <u>30/06/2015</u>                           | <u>30/06/2014</u>                           |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>Citinversiones de Titulos y Valores, S.A.</b>        |                                             |                                             |
| <b>Inversiones Permanentes</b>                          |                                             |                                             |
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES, | <b>6,311</b>                                | <b>6,311</b>                                |
| Tipo de emisores                                        | Bolsa de Valores                            | Bolsa de Valores                            |
| Nombre de la institución                                | Bolsa de Valores de La Republica Dominciana | Bolsa de Valores de La Republica Dominciana |
| Cantidad de acciones ( mas el 20% de Reserva Legal)     | 82,514                                      | 82,514                                      |
| Valor nominal de cada una de las acciones               | 100                                         | 100                                         |
| y su equivalente porcentual del capital social          | 9.2021%                                     | 9.2021%                                     |
| Dividendos por cobrar                                   | 0                                           | 0                                           |

Según resolución de la Asamblea General de los Accionistas de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., celebrada el 24 de abril de 2013, resolvió la distribución de las utilidades obtenidas por esta entidad correspondiente a los ejercicios fiscales de 2011 y 2012, siendo el pago de estos dividendos a través de capitalización a la inversión de manera proporcional entre los accionista de esta entidad. La Compañía no reconoció el ingreso por dividendos debido a que no se le dio la condición de la alternabilidad de recibir o elegir la recepción de dichos dividendos en efectivo, tal y como establecen las Normas Internacionales de Información Financiera. Los dividendos por este concepto ascendieron a RD\$4,198,200, compuestos por un total 41,982 acciones adicionales a un costo de RD\$100 por cada acción.

### 4.4.9 Bienes de uso

Citinversiones de Títulos y Valores no posee Activos que pudieran ser clasificados dentro de esta categoría.

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

### 4.4.10 Otros Activos

Un detalle de los activos al 30 de Junio 2015 y 30 Junio 2014 es como sigue:

|                                                                     | <u>30/06/2015</u>          | <u>30/06/2014</u>          |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Anticipo de Proveedores                                             | 20,000.00                  | 55,732.46                  |
| Anticipos de Impuestos sobre la renta & Retención Norma 13-11 & 1%3 | <u>5,179,481.91</u>        | <u>1,087,597.33</u>        |
| <b>Total Otros Activos</b>                                          | <b><u>5,199,481.91</u></b> | <b><u>1,143,329.79</u></b> |

### 4.4.12 Otros pasivos

Al 30 de Junio 2015 tiene un balance en la cuenta de otros pasivos de RD\$654,191.09; los cuales corresponden mayormente a provisiones creadas para el pago de servicios profesionales.

### 4.4.13 Impuestos

La conciliación de los resultados según los estados financieros y la renta neta imponible, es como sigue:

Un detalle del impuesto sobre la renta al de al 30 Junio del 2015 y 30 Junio del 2014 es como sigue:

|                                                           | <u>30/06/2015</u>          | <u>30/06/2014</u>          |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Renta Imponible del año RD\$                              | 31,202,843.54              | 29,014,861.14              |
| Activos sujetos a impuestos                               | 0                          | 0                          |
| Tasa impositiva 28%                                       | <u>27%</u>                 | <u>28%</u>                 |
| Impuesto sobre la renta determinado                       | 8,694,767.76               | 8,124,161.00               |
| Anticipos pagados y saldo a favor y Retención Norma 13-11 | <u>5,155,848.59</u>        | <u>1,070,881.01</u>        |
| <b>Saldo a Favor e impuesto a pagar RD\$</b>              | <b><u>3,538,919.17</u></b> | <b><u>7,053,327.99</u></b> |

Al 30 de Junio del 2015 presentamos un impuesto a pagar por RD\$ 3,538,919.17, por aumento el Renta neta imponible

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

### 4.4.14 Plan de beneficios basados en acciones

Al cierre del 30 de Junio del 2015, Citinversiones tiene una ganancia integral por 88,900 por certificado en acciones desglosadas en 532 y 357 acciones, recibidas como pago de dividendo en acciones declarado por la Bolsa de Valores en el 2006 y 2003, respectivamente.

### 4.4.15 Cuentas de orden: contingencias y compromisos

Al 30 Junio 2015 la sociedad obtuvo una mantiene una cuenta de custodia por DOP\$31,855,521,614.8,

Al 30 de Junio del 2014 el puesto mantenía una contingencia por RD\$64, 000,000.00.

### 4.4.16 Patrimonio

Capital Autorizado:

Al 30 de Junio del 2015 y al 30 Junio del 2014, el capital suscrito y pagado del Puesto es de RD\$9, 250,000.00; representado por 92,500 acciones comunes con un valor nominal de RD\$100.00 por acción

#### Junio 2015 & Junio 2014

| Accionistas                                                                                      | No. acciones  | Valor en Acciones   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), representada por el Sr. Máximo R Vidal Espailat | 92,497        | 9,249,700.00        |
| Nicole Cedeño                                                                                    | 3             | 300                 |
| <b>Total</b>                                                                                     | <b>92,500</b> | <b>9,250,000.00</b> |

Composición accionaria de los inversionistas minoritarios, separados del resto de la composición accionaria total.

#### Junio 2015 & Junio 2014

| Accionistas   | No. Acciones | valor en acciones |
|---------------|--------------|-------------------|
| Nicole Cedeño | 3            | 300               |

Reserva Legal:

El Artículo 62 de la Ley No.19-00 de regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de RD\$5, 000,000.00, así mismo requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un 20% del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal y dicha reserva no puede ser distribuída entre los accionistas de la Compañía. Al 30 de Junio del 2015 y al 30 de Junio del 2014 y, Citinversiones de Títulos y Valores mantiene reserva legal mercados de valores por RD\$1, 850,000.00 y reservas por otras disposiciones legales por RD\$330,467.00

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

Los movimientos que presenta el Patrimonio al cierre del 30 de Junio del 2015 el Puesto tiene ganancias de RD\$31,202, 843.54 estas ganancias se presentan en la Gestión Operativa del Puesto.

Restricciones para el pago de dividendos o de otra naturaleza:

Al 30 de Junio 2015 y al 30 Junio 2014, no se han efectuado cambios durante estos ejercicios que deban ser revelados.

Acciones en tesorería, número, monto y motivo de restricción:

Al 30 de Junio 2015 y al 30 Junio 2014, no se han efectuado cambios durante estos ejercicios que deban ser revelados.

Índices de capital de riesgo (mantenido y requerido):

| Rango Patrimonial                                                                 | Patrimonio y garantías de riesgo primario (nivel 1), Valor Mínimo/Máximo del Rango Patrimonial (exclusive) | Patrimonio Líquido (Rango) (4) | Índice de Adecuación de Operaciones Activas (2) | Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas (2) | Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes (2) | Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo (Nivel 1) (%) | Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1) (%) | Límite de Posición Global Neta en Dólares (1) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <i>u Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia</i> | <i>DOP 90 MM Ilimitado</i>                                                                                 | <i>DOP 69.70 MM Ilimitado</i>  | (=) 1                                           | (=) 1                                           | (=) 1                                                | 15.5%<br>o<br>0.155                                      | 10.33%<br>o<br>0.103                                              | 0.00                                          |
| 30/06/2015                                                                        | 126,041,979.54                                                                                             | 99,254,423.22                  | 1.00                                            | 1.00                                            | 1.00                                                 | 4.86                                                     | 4.86                                                              | 0.00                                          |
| 30/06/2014                                                                        | 162,506,961.59                                                                                             | 123,155,708.50                 | 1.00                                            | 1.00                                            | 1.00                                                 | 7.37                                                     | 7.37                                                              | 0.00                                          |

### 4.4.17 Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

a) Cuentas de Orden:

Al 30 Junio del 2015 el Puesto no tiene registros de Cuentas de Orden.

b) Cuentas de Encargos:

Al 30 de Junio 2015 Puesto tenía registros de Cuentas de Encargos de RD\$31,855,521,614.81

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general:

## CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

### 4.4.18 Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta un cuadro comparativo de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros, al 30 de Junio 2015 y al 30 Junio 2014

|                                                                                    | <u>30/06/2015</u>        |                          | <u>30/06/2014</u>     |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                                    | (En pesos dominicanos)   |                          |                       |                      |
|                                                                                    | Valor en libros          | Valor razonable          | Valor en libros       | Valor razonable      |
| <b>Activos:</b>                                                                    |                          |                          |                       |                      |
| Disponibilidades                                                                   | 21,557,607.00            | 21,557,607.00            | 11,987,275.88         | 11,987,275.88        |
| Inversiones                                                                        | 96,590,796.10            | 96,590,796.10            | 52,889,657.64         | 52,889,657.64        |
| Portafolio De Inversiones Permanentes En Empresas Filiales, Afiliadas Y Sucursales | 6,311,399.00             | N/D                      | 6,311,322.00          | N/D                  |
| Activos financieros con riesgo de crédito directo                                  | 0.00                     | 0.00                     | 0.00                  | 0.00                 |
| Intereses, dividendos y comisiones por cobrar                                      | 1,498,285.62             | 1,498,285.62             | 33,379,465.49         | 33,379,465.49        |
|                                                                                    | <b>125,958,027.72</b>    | <b>119,646,628.72</b>    | <b>104,567,721.01</b> | <b>98,256,399.01</b> |
| <b>Pasivos:</b>                                                                    |                          |                          |                       |                      |
| Pasivos Financieros                                                                | 0.00                     | 0.00                     | 0.00                  | 0.00                 |
| Intereses, dividendos y comisiones por pagar                                       | 0.00                     | 0.00                     | 0.00                  | 0.00                 |
| Honorarios y Comisiones por Pagar                                                  | 0.00                     | 0.00                     | 0.00                  | 0.00                 |
|                                                                                    | <b>0.00</b>              | <b>0.00</b>              | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>          |
| <b>Cuentas de Orden:</b>                                                           |                          |                          |                       |                      |
| Otras Cuentas contingentes deudoras                                                | 0                        | 0                        | 64,000,000.00         | 64,000,000.00        |
| Instrumentos financieros fuera del balance                                         | 31,855,521,614.81        | 31,855,521,614.81        | 0                     | 0                    |
|                                                                                    | <b>31,855,521,614.81</b> | <b>31,855,521,614.81</b> | <b>64,000,000.00</b>  | <b>64,000,000.00</b> |

## **CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S.A. (PUESTO DE BOLSA)**

Nota a los Estados Financieros Semestrales:

30 Junio 2015 & 30 Junio 2014

---

### **4.4.19 Posición en moneda extranjera**

Saldos: 0

Activos: 0

Pasivos: 0

### **4.4.20 Otras revelaciones importantes**

Nada que revelar

### **4.4.21 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 de Valores de la República Dominicana**

Al 30 Junio del 2015 y al 30 Junio del 2014, Citinversiones de Títulos y Valores no tuvo inversiones u operaciones pasivas o activas que no se ajustaran a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

### **4.4.22. Estados financieros ajustados por inflación**

Los Estados Financieros que estamos presentando son estados interinos sujetos a la auditoria externa por lo tanto no se presentan los ajustes por inflación.