# Citinversiones de Titulos y Valores, S.A.,

# Puesto de Bolsa

# Estados Financieros 2do. Semestre de 2016

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

Balance General Resumido Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 1.0.0.00.00.00.00.00.0.00 | ACTIVO | 142,740,591.88 | 126,672,063.00 |
| 1.1.0.00.00.00.00.00.0.00 | DISPONIBILIDADES | 1,708,327.72 | 7,991,893.00 |
| 1.1.1.00.00.00.00.00.0.00 | EFECTIVO | 0.00 | 0,00 |
| 1.1.2.00.00.00.00.00.0.00 | DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP,NULL) DEL PAIS | 1,708,327.72 | 7,991,893.00 |
| | Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES | 1,708,327.72 | 7,991,893.00 |
| 1.1.2.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP,NULL) DEL PAÍS,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.1.3.00.00.00.00.00.0.00 | 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 DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO | 0.00 | 0,00 |
| 1.1.3.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.0.00.00.00.00.00.0.00 | INVERSIONES | 122,479,829.09 | 110,148,435.00 |
| 1.2.1.00.00.00.00.00.0.00 | INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.01.00.00.00.00.0.00 | PORTAFOLIO DE TÍTULOS 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 |
| 1.2.1.01.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.02.00.00.00.00.0.00 | PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS 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 |
| 1.2.1.02.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.03.00.00.00.00.0.00 | PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS 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 |
| 1.2.1.03.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.2.00.00.00.00.00.0.00 | INVERSIONES EN ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.2.01.00.00.00.00.0.00 | PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN 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 |
| 1.2.2.01.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.2.02.00.00.00.00.0.00 | PORTAFOLIO DE INVERSIÓN 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 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| | 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) | 122,479,829.09 | 110,148,435.00 |
| | Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES | 122,479,829.09 | 110,148,435.00 |
| 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 | DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | 0.00 | 0,00 |
| | Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPÓSITOS Y TÍTULOS 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 TÍTULOS 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 1.3.2.07 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 CRÉDITO 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 CRÉDITO 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 CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES | 0.00 | 0,00 |

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

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 1.4.2.99.00.00.00.00.0.00 | (REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100 - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.4.3.00.00.00.00.00.0.00 | PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR | 0.00 | 0,00 |
| 1.4.4.00.00.00.00.00.0.00 | CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.0.00.00.00.00.00.0.00 | INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR | 865,405.60 | 848,271.00 |
| 1.5.1.00.00.00.00.00.0.00 | 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 |
| 1.5.1.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.00.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.01.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TÍTULOS 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 |
| 1.5.2.01.99.00.00.00.0.00 | (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.02.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS 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 |
| 1.5.2.02.99.00.00.00.0.00 | (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.03.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS 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 |
| 1.5.2.03.99.00.00.00.0.00 | (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.00.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.01.00.00.00.00.0.00 | 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 |
| 1.5.3.01.99.00.00.00.0.00 | (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.02.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN 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 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| | Descripción | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| | 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) | 865,405.60 | 848,271.00 |
| | Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES | 865,405.60 | 848,271.00 |
| 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 - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | 0.00 | 0,00 |
| | Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS 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 - DEPÓSITOS 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 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 1.6.1.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.6.2.00.00.00.00.00.0.00 | 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 |
| 1.6.2.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 1.7.0.00.00.00.00.00.0.00 | BIENES REALIZABLES | 0.00 | 0,00 |
| 1.8.0.00.00.00.00.00.0.00 | BIENES DE USO | 0.00 | 0,00 |
| 1.9.0.00.00.00.00.00.0.00 | OTROS ACTIVOS | 11,375,690.47 | 1,372,125.00 |
| | TOTAL ACTIVO | 142,740,591.88 | 126,672,063.00 |
| 6.1.0.00.00.00.00.00.0.00 | CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.1.01.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE TVD-PORTAFOLIO TVD "T" | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.1.01.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE TVD-PORTAFOLIO TVD "T" | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.2.01.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ACCIONES-PORTAFOLIO DE ACCIONES "T" | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.2.01.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ACCIONES-PORTAFOLIO DE ACCIONES "T" | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.3.01.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE DIVISAS | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.3.01.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE DIVISAS | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.3.02.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE DIVISAS | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.3.02.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE DIVISAS | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.3.03.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE DIVISAS | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.3.03.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE DIVISAS | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.3.04.01.00.00.00.0.00 | 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 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 6.1.3.04.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DIVISAS IMPLICITOS | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.4.01.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.4.02.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTAS SPOT DE ORO | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.4.03.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FORWARD DE ORO | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.4.04.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FORWARD DE ORO | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.4.05.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.4.06.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.5.01.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TITULOS VALORES DE DEUDA (TVD) | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.5.02.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TITULOS VALORES DE DEUDA (TVD) | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.5.03.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.5.04.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE TVD | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.5.05.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.5.06.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.5.07.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.5.08.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.6.01.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.6.01.02.00.00.00.0.00 | 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 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 6.1.6.02.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.6.02.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.6.03.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR ACTIVO FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.6.03.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.6.98.01.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.6.98.02.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.7.01.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TITULO VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T" | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.7.02.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T" | 0.00 | 0,00 |
| 6.1.9.01.00.00.00.00.0.00 | DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS | 0.00 | 0,00 |
| 7.1.0.00.00.00.00.00.0.00 | ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES | 42,772,452,961.39 | 30,405,217,608.00 |
| 8.1.0.00.00.00.00.00.0.00 | 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 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| | (*,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.<br><br>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) | | |
| 2.0.0.00.00.00.00.00.0.00 | PASIVO | 2,391,836.32 | 623,263.00 |
| 2.1.0.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES A LA VISTA | 0.00 | 0,00 |
| 2.1.1.00.00.00.00.00.0.00 | MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA DE TÍTULOS VALORES | 0.00 | 0,00 |
| 2.1.2.00.00.00.00.00.0.00 | SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAÍS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR | 0.00 | 0,00 |
| 2.1.3.00.00.00.00.00.0.00 | CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS | 0.00 | 0,00 |
| 2.1.4.00.00.00.00.00.0.00 | PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR | 0.00 | 0,00 |
| 2.2.0.00.00.00.00.00.0.00 | TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0.00 | 0,00 |
| 2.2.1.00.00.00.00.00.0.00 | TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA 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 |
| 2.2.2.00.00.00.00.00.0.00 | TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA 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 |
| 2.3.0.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 0.00 | 0,00 |
| 2.3.1.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS BANCOS DEL PAÍS | 0.00 | 0,00 |
| 2.3.2.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR BANCOS DEL EXTERIOR | 0.00 | 0,00 |
| 2.4.0.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS | 0.00 | 0,00 |
| 2.4.1.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS | 0.00 | 0,00 |
| 2.4.2.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DÍAS | 0.00 | 0,00 |
| 2.4.3.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN | 0.00 | 0,00 |
| 2.4.4.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS | 0.00 | 0,00 |
| 2.5.0.00.00.00.00.00.0.00 | DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA | 0.00 | 0,00 |
| 2.5.1.00.00.00.00.00.0.00 | DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0.00 | 0,00 |
| 2.5.2.00.00.00.00.00.0.00 | OTROS DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA | 0.00 | 0,00 |

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

Balance General Resumido Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 2.6.0.00.00.00.00.00.0.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0.00 | 0,00 |
| 2.6.1.00.00.00.00.00.0.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO | 0.00 | 0,00 |
| 2.6.2.00.00.00.00.00.0.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA | 0.00 | 0,00 |
| 2.6.3.00.00.00.00.00.0.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES | 0.00 | 0,00 |
| 2.6.9.00.00.00.00.00.0.00 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES | 0.00 | 0,00 |
| 2.7.0.00.00.00.00.00.0.00 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 0.00 | 0,00 |
| 2.7.1.00.00.00.00.00.0.00 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA | 0.00 | 0,00 |
| 2.7.2.00.00.00.00.00.0.00 | INTERESES POR PAGAR POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0.00 | 0,00 |
| 2.7.3.00.00.00.00.00.0.00 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 0.00 | 0,00 |
| 2.7.4.00.00.00.00.00.0.00 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS | 0.00 | 0,00 |
| 2.7.5.00.00.00.00.00.0.00 | INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA | 0.00 | 0,00 |
| 2.7.6.00.00.00.00.00.0.00 | INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0.00 | 0,00 |
| 2.7.7.00.00.00.00.00.0.00 | HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR | 0.00 | 0,00 |
| 2.8.0.00.00.00.00.00.0.00 | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS | 2,391,836.32 | 623,263.00 |
| 2.9.0.00.00.00.00.00.0.00 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0.00 | 0,00 |
| | TOTAL PASIVO | 2,391,836.32 | 623,263.00 |
| | INTERESES MINORITARIOS<br>(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) | | |
| | GESTION OPERATIVA<br>(Corresponde al Resultado Neto del Estado de Resultado a la Fecha de Presentación del Balance General, NULL) | 15,245,823.81 | 26,748,325.00 |
| 3.0.0.00.00.00.00.00.0.00 | PATRIMONIO | 140,348,755.56 | 126,048,800.00 |
| 3.1.0.00.00.00.00.00.0.00 | CAPITAL SOCIAL | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 3.2.0.00.00.00.00.00.0.00 | ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCIÓN INICIAL MONETARIA | 0.00 | 0,00 |
| 3.3.0.00.00.00.00.00.0.00 | APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS | 0.00 | 0,00 |
| 3.4.0.00.00.00.00.00.0.00 | RESERVAS DE CAPITAL | 6,330,467.00 | 6,330,467.00 |

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

## Balance General Resumido Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 3.4.1.00.00.00.00.00.0.00 | RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES | 6,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 3.4.2.02.00.00.00.01.0.00 | RESERVA POR OTRA DISPOSICIONES LEGALES | 330,467.00 | 330,467.00 |
| 3.5.0.00.00.00.00.00.0.00 | AJUSTES AL PATRIMONIO | 0.00 | 0,00 |
| 3.6.0.00.00.00.00.00.0.00 | RESULTADOS ACUMULADOS | 104,018,288.56 | 89,718,333.00 |
| 3.6.1.00.00.00.00.00.0.00 | RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES | 104,018,288.56 | 89,718,333.00 |
| 3.6.2.00.00.00.00.00.0.00 | RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES | 0.00 | 0,00 |
| 3.7.0.00.00.00.00.00.0.00 | VARIACIÓN 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 TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS | 0.00 | 0,00 |
| 3.7.1.00.00.00.00.00.0.00 | INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET MTM-,NULL) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS | 0.00 | 0,00 |
| 3.7.2.00.00.00.00.00.0.00 | (REDUCCIÓN EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET MTM-,NULL) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 3.8.0.00.00.00.00.00.0.00 | RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 3.9.0.00.00.00.00.00.0.00 | (ACCIONES EN TESORERÍA,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| 3.9.1.01.00.00.00.00.0.00 | (ACCIONES EN TESORERIA,NULL) | 0.00 | 0,00 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 140,348,755.56 | 126,048,800.00 |
| | TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO | 142,740,591.88 | 126,672,063.00 |

Presidente

Vicepresidente

Contralor/Auditor

Contador General

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

Estado de Resultados Resumido Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 | Saldo 01/07/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/07/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.1.0.00.00.00.00.00.0.00 | INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS | 7,151,719.94 | 6,111,452.00 | 3,661,100.80 | 3,219,673.63 |
| 4.1.1.00.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTOS POR DISNIBILIDADES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.2.00.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR INVERSIONES | 7,151,719.94 | 6,111,452.00 | 3,661,100.80 | 3,219,673.63 |
| 4.1.2.01.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.2.02.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.2.03.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES,NULL) | 7,151,719.94 | 6,111,452.00 | 3,661,100.80 | 3,219,673.63 |
| 4.1.2.04.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES (TV,NULL) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.3.00.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.3.01.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.3.02.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.4.00.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.4.01.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO<br>RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE MARGEN | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.1.4.02.00.00.00.00.0.00 | RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDEN | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 4.1.9.00.00.00.00.00.0.00 | OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| | Total Ingresos Financieros | 7,151,719.94 | 6,111,452.00 | 3,661,100.80 | 3,219,673.63 |

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

Estado de Resultados Resumido Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 | Saldo 01/07/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/07/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| 5.1.0.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.1.1.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.1.2.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBL | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.1.3.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.1.4.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.1.5.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.1.6.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 5.1.7.00.00.00.00.00.0.00 | OTROS GASTOS FINANCIEROS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| | Total Gastos Financieros | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| | MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros,NULL) | 7,151,719.94 | 6,111,452.00 | 3,661,100.80 | 3,219,673.63 |
| 4.2.0.00.00.00.00.00.0.00 | DISMINUCIÓN DE PROVISIONES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 4.2.1.00.00.00.00.00.0.00 | DISMINUCION DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 4.2.2.00.00.00.00.00.0.00 | DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 4.2.3.00.00.00.00.00.0.00 | DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 4.2.4.00.00.00.00.00.0.00 | 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 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| | Descripción | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 | Saldo 01/07/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/07/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.2.5.00.00.00.00.00.0.00 | DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 4.2.6.00.00.00.00.00.0.00 | DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 4.2.7.00.00.00.00.00.0.00 | DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 4.2.8.00.00.00.00.00.0.00 | DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS Total Disminución de Provisiones | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| | Total Disminución de Provisiones | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.0.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR PROVISIONES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.1.00.00.00.00.00.0.00 | GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.2.00.00.00.00.00.0.00 | GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.3.00.00.00.00.00.0.00 | GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.4.00.00.00.00.00.0.00 | GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.5.00.00.00.00.00.0.00 | GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.6.00.00.00.00.00.0.00 | GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCUR | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.7.00.00.00.00.00.0.00 | GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.2.8.00.00.00.00.00.0.00 | GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| | Total Gasto de Provisiones | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| | MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión, NULL) | 7,151,719.94 | 6,111,452.00 | 3,661,100.80 | 3,219,673.63 |

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

Estado de Resultados Resumido Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 | Saldo 01/07/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/07/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| 4.3.0.00.00.00.00.00.0.00 | OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 25,962,820.25 | 47,821,116.00 | 15,200,418.76 | 11,763,900.44 |
| 4.3.1.00.00.00.00.00.0.00 | INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES | 25,952,820.25 | 46,744,370.00 | 15,200,418.76 | 12,076,890.00 |
| 4.3.2.00.00.00.00.00.0.00 | INGRESO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.3.3.00.00.00.00.00.0.00 | GANANCIAS EN CAMBIO | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.3.4.00.00.00.00.00.0.00 | GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.3.5.00.00.00.00.00.0.00 | INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.3.6.00.00.00.00.00.0.00 | GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.3.7.00.00.00.00.00.0.00 | GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0.00 |
| 4.3.8.00.00.00.00.00.0.00 | OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS | 10,000.00 | 1,076,746.00 | 0.00 | (312,989.56) |
| | Total Otros Ingresos Operativos | 25,962,820.25 | 47,821,116.00 | 15,200,418.76 | 11,763,900.44 |
| 5.3.0.00.00.00.00.00.0.00 | OTROS GASTOS OPERATIVOS | 6,634,859.64 | 7,676,073.00 | 3,200,430.04 | 4,500,649.14 |
| 5.3.1.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES | 881,083.44 | 1,454,198.00 | 230,882.45 | 1,200,984.20 |
| 5.3.2.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.3.3.00.00.00.00.00.0.00 | PÉRDIDAS EN CAMBIO | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.3.4.00.00.00.00.00.0.00 | PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.3.5.00.00.00.00.00.0.00 | 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 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 31/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 | Saldo 01/07/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/07/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| 5.3.6.00.00.00.00.00.0.00 | PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.3.8.00.00.00.00.00.0.00 | OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS | 5,753,776.20 | 6,221,875.00 | 2,969,547.59 | 3,299,664.94 |
| | Total Otros Gastos Operativos | 6,634,859.64 | 7,676,073.00 | 3,200,430.04 | 4,500,646.14 |
| | MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos, NULL) | 26,479,680.55 | 46,256,495.00 | 15,661,089.52 | 10,482,924.93 |
| 5.4.0.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 10,591,698.91 | 9,918,938.00 | 5,345,038.81 | 5,348,211.47 |
| | MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos NULL) | 15,887,981.64 | 36,337,557.00 | 10,316,050.71 | 5,134,713.46 |
| 4.4.0.00.00.00.00.00.0.00 | INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.5.0.00.00.00.00.00.0.00 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| | RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios, NULL) | 15,887,981.64 | 36,337,557.00 | 10,316,050.71 | 5,134,713.46 |
| 5.6.0.00.00.00.00.00.0.00 | IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 642,157.83 | 9,589,232.00 | 642,157.83 | 9,589,232.00 |
| | RESULTADO NETO ( Resultado Bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta,NULL) | 15,245,823.81 | 26,748,325.00 | 9,673,892.88 | (4,454,518.54) |
| 4.5.0.00.00.00.00.00.0.00 | GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO | 0.00 | 0,00 | 0.00 | 0,00 |
| 5.7.0.00.00.00.00.00.0.00 | 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 Provisiones Regulares y Automáticas Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 30/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| | PROVISIONES | | |
| 1.1.2.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS) | 0.00 | 0,00 |
| 1.1.3.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.01.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.01.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.01.99.02.00.00.0.00 | (Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.02.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.02.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.02.99.02.00.00.0.00 | (Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.03.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.1.03.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.2.01.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.2.01.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.2.01.99.02.00.00.0.00 | (Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T") | 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") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.2.02.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.2.02.99.02.00.00.0.00 | (Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.3.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.3.99.01.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.4.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.4.99.01.00.00.00.0.00 | "(Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD ""T"")" | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.4.99.02.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.4.99.03.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.4.99.04.00.00.00.0.00 | "(Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones ""T"")" | 0.00 | 0,00 |

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 30/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 1.2.4.99.05.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.4.99.06.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.4.99.07.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones) | 0.00 | 0,00 |
| 1.2.4.99.08.00.00.00.0.00 | "(Provisiones Regulares - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de dispo" | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.1.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.1.99.01.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Oro) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.1.99.02.00.00.00.0.00 | (Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Oro) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.2.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.2.99.01.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.2.99.02.00.00.00.0.00 | (Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.3.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.3.99.01.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.3.99.02.00.00.00.0.00 | (Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones ) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.9.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.9.99.01.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores) | 0.00 | 0,00 |
| 1.3.9.99.02.00.00.00.0.00 | (Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores) | 0.00 | 0,00 |
| 1.4.1.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN) | 0.00 | 0,00 |
| 1.4.1.99.01.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado) | 0.00 | 0,00 |
| 1.4.1.99.02.00.00.00.0.00 | "(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados - Préstamos de Margen - Para prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaci" | 0.00 | 0,00 |
| 1.4.2.99.00.00.00.00.0.00 | (REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES) | 0.00 | 0,00 |
| 1.4.3.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE) | 0.00 | 0,00 |
| 1.4.4.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.1.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES) | 0.00 | 0,00 |

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

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 30/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 1.5.2.01.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.01.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.01.99.02.00.00.0.00 | (Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.02.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.02.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.02.99.02.00.00.0.00 | (Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.03.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.2.03.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.01.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.01.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.01.99.02.00.00.0.00 | (Régimen de Provisiones Automáticas- Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.02.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.02.99.01.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.3.02.99.02.00.00.0.00 | (Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.4.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.4.99.01.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.5.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.5.99.01.00.00.00.0.00 | "(Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD ""T"")" | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.5.99.02.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.5.99.03.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I") | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.5.99.04.00.00.00.0.00 | "(Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones ""T"")" | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.5.99.05.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC") | 0.00 | 0,00 |

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

## Estado de Provisiones Regulares y Automáticas Semestral

**Del 01/01/2016 Al 31/12/2016 & Del 01/01/2015 Al 30/12/2015**

**(Expresado en Pesos Dominicanos)**

| Descripción | | Saldo 01/01/2016 Al 31/12/2016 | Saldo 01/01/2015 Al 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| 1.5.5.99.06.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.5.99.07.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones) | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.5.99.08.00.00.00.0.00 | (Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del Paí | 0.00 | 0,00 |
| 1.5.6.01.99.00.00.00.0.00 | (Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen) | 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) | 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) | 0.00 | 0,00 |
| 1.6.1.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES) | 0.00 | 0,00 |
| 1.6.2.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES) | 0.00 | 0,00 |
| 1.7.1.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIÓN - BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO) | 0.00 | 0,00 |
| 1.7.2.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO) | 0.00 | 0,00 |
| 1.7.3.99.00.00.00.00.0.00 | (RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN - OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN) | 0.00 | 0,00 |
| 1.9.2.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES - BIENES DIVERSOS) | 0.00 | 0,00 |
| 1.9.5.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS) | 0.00 | 0,00 |
| 1.9.7.01.99.00.00.00.0.00 | (Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T") | 0.00 | 0,00 |
| 1.9.7.02.99.00.00.00.0.00 | (Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC") | 0.00 | 0,00 |
| 1.9.7.03.99.00.00.00.0.00 | (Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I") | 0.00 | 0,00 |
| 1.9.7.04.99.00.00.00.0.00 | (Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas) | 0.00 | 0,00 |
| 1.9.8.99.00.00.00.00.0.00 | (PROVISIONES REGULARES - VARIOS) | 0.00 | 0,00 |
| | Total Provisiones Regulares y Automáticas | | |

Presidente

Vicepresidente

Contralor/Auditor

Contador General

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

Estados de Flujos Efectivo Semestral
01 Enero 2016 al 31 de Diciembre 2016 & 01 Enero 2015 al 31 de Diciembre 2015
En Pesos Dominicanos

| | **01 enero 2016 al 30 de Diciembre 2016** | **01 Enero 2015 al 31 Diciembre 2015** |
|---|---|---|
| Flujo de Efectivo de Actividades de Operación | | |
| Resultado Neto | 15,245,822.92 | 26,748,325.00 |
| | | |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| por Cobrar Bruto | (17,134.63) | 356,924.00 |
| Variación Neta de Otros Activos | (10,003,565.47) | (105,425.00) |
| 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 | 822,705.60 | (2,952,969.00) |
| Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales | **6,047,828.42** | **24,046,855.00** |
| | | |
| 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-ventade 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 |
| | | |
| ***Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento*** | **0.00** | **0.00** |

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

Estados de Flujos Efectivo Semestral, Continuación

| | 01 enero 2016 al 30 de Diciembre 2016 | 01 Enero 2015 al 31 Diciembre 2015 |
|---|---|---|
| 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 | (12,331,394.09) | (26,072,397.00) |
| 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 |
| **Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión** | (12,331,394.09) | (26,072,397.00) |
| Variación Neta de Disponibilidades | **(6,283,565.67)** | **(2,025,542.00)** |

Máximo R. Vidal Espaillat
Presidente

Alexandra Thome
Vicepresidente

Fabio A. Restrepo Sánchez
Tesorero-Secretario

Raquel Peña
Contador General

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

Estado de Patrimonio
01 Enero 2016 al 31 de Diciembre 2016 & 01 Enero 2015 al 31 de Diciembre 2015
En Pesos Dominicanos

| | | | | | | Resultados Acumulados | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Social | Actualización de Capital Social y la Corrección Monetaria | Aporte No. Capitalizados | Reservas de Capital | Ajustes al Patrimonio | Resultados Acumulados Distribuibles | Resultados Acumulados No Distribuibles | Variación neta en Patrimonio por Cambios en el valor razonable por Mark To Market –Mtm- en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización | R.E.I. | (Acciones en tesorería) | Total Patrimonio |
| **Saldos al 1ero enero 2015** | **9,250,000.00** | **0.00** | **0.00** | **2,180,467.00** | **0.00** | **87,870,008.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **99,300,475.00** |
| Asignación de utilidades | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 26,748,325.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 26,748,325.00 |
| Aumentos de capital | 20,750,000.00 | 0.00 | 0.00 | 4,150,000.00 | 0.00 | (24,900,000.00) | 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 |
| **Saldos 31 de Diciembre 2015** | **30,000,000.00** | **0.00** | **0.00** | **6,330,467.00** | **0.00** | **89,718,333.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **126,048,800.00** |
| **Saldos al 1ero enero 2016** | **30,000,000.00** | **0.00** | **0.00** | **6,330,467.00** | **0.00** | **89,718,333.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **126,048,800.00** |
| Asignación de utilidades | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 15,245,823.81 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 15,245,823.81 |
| 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 | (945,868.25) | - | - | - | - | (945,868.25) |
| **Saldos 31 de Diciembre 2016** | **30,000,000.00** | **0.00** | **0.00** | **6,330,467.00** | **0.00** | **104,018,288.56** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **140,348,755.56** |

Otros: diferencias estimacion ISR 2015 DOP$904,684.01, DOP$41,184.08 facturas provisionadas 2015

Máximo R. Vidal Espaillat
Presidente

Alexandra Thome
Vicepresidente

Fabio A. Restrepo Sánchez
Tesorero-Secretario

Raquel Peña
Contador General

**4.4.1 Datos generales sobre la institución**

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. (Citinversiones o Puesto de Bolsa) es una sociedad 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.

El Puesto de Bolsa 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 sociedad son los siguientes:

**Al 31 de Diciembre 2016 & Al 31 de Diciembre 2015**

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

La Sociedad 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 en forma y 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.

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 (DOP), 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 (DOP) 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 veintiséis (26) de Diciembre del 2016.

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*
El Puesto de Bolsa 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, El Puesto de Bolsa 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.

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 el Puesto de Bolsa tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos de instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando Puesto de Bolsa pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos.

El Puesto de Bolsa 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 el Puesto de Bolsa 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 31 de Diciembre del 2016, las inversiones mantenidas por el Puesto de Bolsa están clasificadas como "inversiones en otras obligaciones a su valor en libros" e "inversions permanentes a empresas filiales, afiliadas y sucursales" y 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 (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera, son 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 el Puesto de Bolsa al 31 de Diciembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, fue de DOP 46.6171 y DOP 45.4691 respectivamente, por cada USD1.00 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.

**4.4.3 Cambios en las políticas y prácticas contables**

Las políticas e informaciones del Puesto de Bolsa 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 31 de Diciembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, no se han efectuado cambios durante estos ejercicios que deban ser revelados.

**4.4.4 Activos sujetos a restricciones**

Citinversiones al cierre de Diembre 2016 y 2015, 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 el Puesto de Bolsa. Al 31 de Diciembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015 tenía efectivo por DOP1,708,327.72 y DOP7,991,893.00, respectivamente depositados en su cuenta corriente en el Banco Múltiple Citibank N.A., Sucursal República Dominicana.

**- Inversiones**

Al cierre del 31 de Diciembre de 2016 y al 31 Diciembre de 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 DOP100 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 31 de Diciembre de 2016, el Puesto de Bolsa mantiene seis (06) certificados financieros en el Banco Múltiple Citibank, N.A, Sucursal República Dominicana por un monto total de DOP 122,479,829.09 Ver nota 4.4.6 y 4.4.8.

**- Otros activos**

Al 31 de Diciembre 2016 el balance en la cuenta de Otros Activos corresponde a Impuestos pagados por anticipado por un monto de DOP11,375,690.47

Ver nota 4.4.10 Otros activos.

**- Acumulaciones y otros pasivos**

Al 31 de Diciembre 2016, el Puesto de Bolsa en el Rubro del Pasivo tiene un balance de DOP2,391,836.32, correspondiente al grupo de Acumulaciones y otros pasivos,

Ver detalle en la nota 4.4.12 Otros pasivos.

**- Patrimonio**

Al 31 de Diciembre 2016 el Patrimonio de Citinversiones es de DOP140,348,755.56, compuesta por DOP104,018,288.56 de Resultados Acumulados, un Capital Suscrito y Pagado de DOP30,000,000.00 y DOP6,330,467.00 de reservas legales,

Ver detalle en la nota 4.4.16 Patrimonio.

**- Ingresos**

Al 31 de Diciembre 2016 los ingresos del Puesto de Bolsa fueron de DOP33.114.540,19, de los cuales DOP7,151,719.94 corresponden a ingresos recibidos sobre inversiones en Certificados Financieros colocados en un Banco Local, DOP25,952,820.25 por comisiones de actividades de intermediación bursátil y DOP10,000.00 por 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 DOP95,000 mensuales.

b) La Sociedad también es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa, por lo cual tiene que pagar una cuota mensual de DOP50,000 pesos mensuales.

c) Citinversiones paga USD600, por servicios a la Compañía DIMSA para prestar sus servicios de soporte al sistema de intermediación bursátil.

d) La Sociedad al 31 de Diciembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015 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 DOP12,894.03 de alquiler mensual de Bienes (espacio físico) y DOP74,105.97 pesos 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 Valores de Deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los Estados Financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia.

Al 31 de Diciembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, las inversiones en valores son las siguientes:

Inversiones en Títulos Valores de Deuda, acciones y otros

| **Citinversiones de Títulos y Valores, S.A. (Puesto de Bolsa)**<br>**Inversiones** | **31/12/2016**<br>**En Pesos Dominicanos** | **31/12/2015**<br>**En Pesos Dominicanos** |
|---|---|---|
| Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T" | - | - |
| Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC" | - | - |
| Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I" | - | - |
| Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acción "T" | - | - |
| Portafolio de Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC | - | - |
| Portafolio de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) | 122,479,829.09 | 110,148,435.26 |
| Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida | - | - |
| **Total** | **122,479,829.09** | **110,148,435.26** |

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

| **Citinversiones de Títulos y Valores** | **31/12/2016** | **31/12/2015** |
|---|---|---|
| **Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)** | **En Pesos Dominicanos** | **En Pesos Dominicanos** |
| Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones | - | - |
| Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones | 122,479,829.09 | 110,148,435.26 |
| Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones | - | - |
| Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones | - | - |
| 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 | - | - |
| (Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)) | - | - |
| **Total** | 122,479,829.09 | 110,148,435.26 |

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

| **Citinversiones de Títulos y Valores** | **31/12/2016** | | **31/12/2015** | |
|---|---|---|---|---|
| **Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)** | **Costo Amortizado** | **Valor de Mercado** | **Costo Amortizado** | **Valor de Mercado** |
| Hasta un mes: | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Entre 1 y 3 meses; | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Entre 3 meses y 1 año; | 122,479,829.09 | 122,479,829.09 | 110,148,435.26 | 110,148,435.26 |
| Entre 1 y 5 años; y | 0 | 0 | 0 | 0 |
| De 5 años en adelante | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | **122,479,829.09** | **122,479,829.09** | **110,148,435.26** | **110,148,435.26** |

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

Al 31 de Diciembre del 2016, las Inversiones en la Bolsa de Valores de la Republica Dominicana, por 82,514; acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una, más el 20% del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva 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 para 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%

**Citinversiones de Titulos y Valores, S.A.** **(En Pesos Dominicanos)**
**Inversiones Permanentes**

| | **31/12/2016** | **31/12/2015** |
|---|---|---|
| PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES, | **6,311** | **6,311** |
| 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 |

**4.4.9 Bienes de uso**

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

**4.4.10 Otros Activos**

Un detalle de los activos al 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 es como sigue:

| | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|
| Anticipo Proveedores | 552,282.01 | |
| Anticipos de Sueldos al Personal | 128,960.00 | |
| Anticipos de Impuestos sobre la Renta & Rentención Norma 13-11 & 1%3 | 10,694,448.46 | |
| | | 1,372,125.00 |
| Saldo a favor de impuesto sobre la renta | | |
| **Total Otros Activos** | **11,375,690.47** | **1,372,125.00** |

**4.4.12 Otros pasivos**

Al 31 de Diciembre de 2016 tiene un balance en la cuenta de otros pasivos de DOP2,391,836.32; los cuales corresponden mayormente a provisiones creadas para el pago de servicios profesionales y apartados para impuestos.

**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 31 de Diciembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 es como sigue:

| | | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|
| Renta Imponible del año | DOP | 15,887,982 | 36,860,475 |
| Activos sujetos a impuestos | | 0.00 | 0.00 |
| Tasa impositiva % | | 27% | 27% |
| Impuesto sobre la renta determinado | | 4,289,755 | 9,952,328 |
| Anticipos pagados y saldo a favor | | (10,694,448) | (11,324,453) |
| **Impuesto sobre la renta a pagar (Saldo a favor)** | **DOP** | **(6,404,693)** | **(1,372,125)** |

Al 31 de Diciembre 2016 presentamos un impuesto sobre la renta determinado de DOP 4.289.755 y un saldo a favor de DOP 6,404,693

**4.4.14 Plan de beneficios basados en acciones**

Al cierre del 31 de Diciembre 2016 y 31 de Diciembre 2015, el puesto de bolsa no cuenta cuenta con un plan de beneficios basados en acciones.

**4.4.15 Cuentas de orden: contingencias y compromisos**

Al 31 de Diciembre 2016 y 31 de Diciembre 2015, el Puesto de Bolsa mantiene un balance por Encargos de Confianza de DOP 42,772,452,961.39 y 30,405,217,608, respectivamente.

**4.4.16 Patrimonio**

Capital Suscrito y Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado del Puesto es de DOP30,000,000.00; representado por 300,000 acciones comunes con un valor nominar de DOP100.00 por acción

| Accionistas | No. acciones | Valor en Acciones |
|---|---|---|
| Citibank Overseas Investment Corporation (COIC), representada por el Sr. Máximo R Vidal Espaillat | 299,997 | 29,999,700 |
| Nicole Cedeño | 3 | 300 |
| **Total** | **300,000** | **30,000,000** |

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

**Diciembre 2016 & 2015**

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

**Reserva Legal:**

Al 31 de Diciembre del 2016, el Puesto de Bolsa mantiene una Reserva Legal de DOP6,000,000.00 que corresponde al 20% del Capital Suscrito y pagado, tal como lo establece el articulo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores. Además el Puesto de Bolsa aún mantiene una reserva por otras disposiciones legales por el monto de DOP 330,467.00, de acuerdo con el requerimiento de Ley de Sociedades No. 479-08, la cual la SIV dejo sin efecto la constitución de la misma.

**Índices de capital de riesgo (mantenido y requerido):**

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y las Resoluciones CNV-2005-10-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento" y CNV-2015-34-IV "Modificación de la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento" emitidos por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo).

Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 31 de Diciembre del 2016, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología de Actividades Globales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario a diferencia de la clasificación al 31 de Diciembre del 2015 en el cual el Puesto de Bolsa calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia.
Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros - base regulada del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

| **Citinversiones de Títulos y Valores, S.A.** | **31/12/2016** | | **31/12/2015** | |
|---|---|---|---|---|
| **Indices de Capital de Riesgo** | **Indice Mantenido** | **Indice Requerido** | **Indice Mantenido** | **Indice Requerido** |
| Indices de Patrimonio y Garantias de Riesgo | 3.75 | 0.155 | 3.46 | 0.155 |
| Indices de Patrimonio y Garantias de Riesgo Primario (Nivel 1) | 3.75 | 0.103 | 3.46 | 0.103 |
| Índice de Adecuación de Operaciones Activas | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Índice de Adecuación de Operaciones Contingente | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Limite del Índice de Aplancamiento | 98% | 8% | 92% | 8% |

**Restricciones para el pago de dividendos o de otra naturaleza:**

Al 31 de Diciembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, no se han efectuado cambios durante estos ejercicios que deban ser revelados.

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

Al 31 de Diciembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, no se han efectuado cambios durante estos ejercicios que deban ser revelados.

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

a) Cuentas de Orden:
Al 31 de Diciembre del 2016 el Puesto no tiene registros de Cuentas de Orden.

b) Cuentas de Encargos:
Al 31 de Diciembre del 2016 Puesto tenía registros de Cuentas de Encargos de DOP42,772,452,961.39

### 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 31 de Diciembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015

| | 31/12/2016 | | 31/12/2015 | |
|---|---|---|---|---|
| | (En pesos dominicanos) | | | |
| | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| **Activos:** | | | | |
| Disponibilidades | 1,708,328 | 1,708,328 | 7,991,893 | 7,991,893 |
| Inversiones | 122,479,829 | 122,479,829 | 110,148,435 | 110,148,435 |
| Intereses, dividendos y comisiones por cobrar | 865,406 | 865,406 | 848,271 | 848,271 |
| Portafolio De Inversiones Permanentes En Empresas Filiales, Afiliadas Y Sucursales | 6,311,339 | N/D | 6,311,339 | N/D |
| Activos financieros con riesgo de crédito directo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | **131,364,901.41** | **125,053,562.41** | **125,299,938.00** | **118,988,599.00** |
| **Pasivos:** | | | | |
| Pasivos Financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intereses, dividendos y comisiones por pagar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Honorarios y Comisiones por Pagar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Cuentas de Orden:** | | | | |
| Encargos de Confianza | 42,772,452,961.39 | 42,772,452,961.39 | 30,405,217,608.00 | 30,405,217,608.00 |
| Otras Cuentas contingentes deudoras | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumentos financieros fuera del balance | **42,772,452,961.39** | **42,772,452,961.39** | **30,405,217,608.00** | **30,405,217,608.00** |

### 4.4.19 Posición en moneda extranjera

Saldos: 0
Activos: 0
Pasivos: 0

### 4.4.20 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 31 de Diciembre del 2016 y al 31 de Diciembre 2015, 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.

### 4.4.21. 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.