

**CITINVERSIONES DE TÍTULOS
Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)**

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre de 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas
Citiverciones de Títulos y Valores, S. A.:

Informe sobre los Estados Financieros - Base Regulada

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan de Citiverciones de Títulos y Valores, S. A. (Puesto de Bolsa o Citiverciones), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo - base regulada por el año terminado en esa fecha y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros - base regulada de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros - base regulada con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros - base regulada están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros - base regulada. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros - base regulada, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante de la entidad para la preparación y presentación razonable de los estados financieros - base regulada con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros - base regulada.

(Continúa)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. al 31 de diciembre de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

Asunto de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 4 a los estados financieros - base regulada que se acompañan, en la cual se indica que Citinversiones mantiene saldos y realiza transacciones importantes con entes relacionados.

Base de Contabilidad

Los estados financieros - base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general - base regulada y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo - base regulada y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Otros Asuntos

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos de la Compañía considerados en su conjunto. La información incluida en los Anexos I, II y III, se presenta con propósito de análisis adicional en los estados financieros - base regulada y no para presentar la situación financiera y los resultados de operaciones de la Compañía. La información ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes con relación a los estados financieros básicos considerados en conjunto.



31 de marzo de 2015

Santo Domingo,
República Dominicana

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2014 y 2013

En Pesos Dominicanos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS	102,876,707	82,621,053
1.1.0.00.00.00.00.00.0 DISPONIBILIDADES	10,017,435	11,910,073
1.1.1.00.00.00.00.00.0 EFFECTIVO (notas 4 y 13)	10,017,435	11,910,073
1.1.2.00.00.00.00.00.0 DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS	10,017,435	11,910,073
1.1.2.99.00.00.00.00.0 (Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País)	0	0
1.1.3.00.00.00.00.00.0 DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)	0	0
1.1.3.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0	0
1.2.0.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES (notas 3.10, 3.11, 4 y 13)	84,076,038	63,849,502
1.2.1.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA		
1.2.1.01.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "T"	0	0
1.2.0.01.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización - portafolio TVD "T")	0	0
1.2.1.02.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "PIC"	0	0
1.2.0.02.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización - portafolio TVD -PIC-)	0	0
1.2.1.03.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "T"	0	0
1.2.0.03.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de inversión en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento - portafolio TVD "T")	0	0
1.2.2.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES EN ACCIONES	0	0
1.2.2.01.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"	0	0
1.2.2.01.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de de Acciones "T")	0	0
1.2.2.02.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0	0
1.2.3.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	84,076,038	63,849,502
1.2.3.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES) (OTRAS INVERSIONES))	0	0
1.2.4.00.00.00.00.00.0 DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
1.2.4.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS Y VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0	0
1.3.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
1.3.1.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0	0
1.3.1.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2014 y 2013

En Pesos Dominicanos

ACTIVOS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.3.2.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0
1.3.2.01.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0
1.3.2.99.00.00.00.00.0 (Provisiones Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda)	0	0
1.3.3.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0
1.3.3.01.00.00.00.00.0 Activos financieros Indexados a acciones	0	0
1.3.3.99.00.00.00.00.0 (Provisiones Activos Financieros Indexados a Acciones)	0	0
1.3.9.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
1.3.9.01.00.00.00.00.0 Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
1.3.9.99.00.00.00.00.0 (Provisiones Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0	0
1.4.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0	0
1.4.1.00.00.00.00.00.0 PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
1.4.1.99.00.00.00.00.0 (Provisiones - Préstamo de Margen)	0	0
1.4.2.00.00.00.00.00.0 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO		
NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0
1.4.2.01.00.00.00.00.0 Préstamos De Dinero Con Riesgo De Crédito Directo		
No Autorizado Por La Superintendencia De Valores	0	0
1.4.2.99.00.00.00.00.0 (Régimen de Provisión Automática del 100% - Préstamos de Dinero		
Con Riesgo De Crédito Directo No Autorizado Por Superintendencia De Valores)	0	0
1.4.3.00.00.00.00.00.0 PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES		
DE COMPRA Y VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES		
POR LIQUIDAR	0	0
1.4.4.00.00.00.00.00.0 CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA		
SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0	0
1.5.0.00.00.00.00.00.0 INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR (nota 13)	1,205,195	550,156
1.5.1.00.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0	0
1.5.1.99.00.00.00.00.0 (Provisiones - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)	0	0
1.5.2.00.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES		
EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0
1.5.2.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR -Portafolio de Títulos Valores de Deuda		
Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.99.00.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores		
de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0	0
1.5.2.02.00.00.00.00.0 RENDIMIENTO POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS		
VALORES DE DEUDA DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION -		
PORTAFOLIO TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores		
de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "PIC")	0	0
1.5.2.03.00.00.00.00.0 RENDIMIENTO POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS		
VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO		
- PORTAFOLIO TVD "T"	0	0
1.5.2.03.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos		
Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "T")	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2014 y 2013

En Pesos Dominicanos

ACTIVOS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.5.3.00.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES	0	0
1.5.3.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.01.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0	0
1.5.3.02.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Inversión en Acciones		
Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0	0
1.5.4.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES) Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones	1,205,195	550,156
1.5.4.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de acciones "T "	0	0
1.5.4.01.99.00.00.00.0 (Provisiones - RENDIMIENTOS POR COBRAR - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0	0
1.5.4.01.99.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES - OBLIGACIONES NOMINATIVAS EMITIDAS POR BANCOS DEL PAÍS, DEPÓSITOS Y COLOCACIONES	0	0
1.5.4.02.00.00.00.00.0 Rendimientos por cobrar - Otras Inversiones - Obligaciones Nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	1,205,195	550,156
1.5.5.00.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
1.5.5.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
1.5.5.01.99.00.00.00.0 (Provisiones Regulares - Rendimientos Y DIVIDENDOS por Cobrar - DEPÓSITOS Y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	0	0
1.5.6.00.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.99.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO)	0	0
1.5.6.02.00.00.00.00.0 Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0	0
1.5.6.02.01.00.00.00.0 Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV	0	0
1.5.6.02.99.00.00.00.0 (Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2014 y 2013

En Pesos Dominicanos

	ACTIVOS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO)	0	0
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0	0
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV	0	0
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0	0
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0	0
1.5.7.01.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0	0
1.5.7.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR)	0	0
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0	0
1.5.8.01.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0	0
1.5.8.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA)	0	0
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (notas 3.19 y 13)	6,311,339	6,311,322
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	6,311,339	6,311,322
1.6.1.01.00.00.00.00.0	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	6,311,339	6,311,322
1.6.1.01.99.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	0	0
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0	0
1.6.2.01.00.00.00.00.0	Inversiones Permanentes EN SUCURSALES	0	0
1.6.2.01.99.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO IP EN SUCURSALES)	0	0
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES	0	0
1.8.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO	0	0
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS (nota 5)	1,266,700	0
	Total Activo	<u>102,876,707</u>	<u>82,621,053</u>
6.1.0.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	<u>0</u>	<u>0</u>
7.1.0.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (notas 12 y 13)	<u>28,684,422,922</u>	<u>0</u>
8.1.0.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (notas 12 y 13)	<u>-</u>	<u>64,000,000</u>

Las notas en las páginas 1 a la 63 son parte integral de estos estados financieros.

Máximo R. Vidal Espaillat
Presidente

Fabio Restrepo
Contralor

Raquel Peña
Contador General

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2014 y 2013

En Pesos Dominicanos

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS	3,576,232	9,257,617
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0
2.1.1.00.00.00.00.00.0	<i>MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA DE TÍTULOS VALORES</i>	0	0
2.1.2.00.00.00.00.00.0	<i>SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAÍS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</i>	0	0
2.1.3.00.00.00.00.00.0	<i>Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta</i>		
2.1.4.00.00.00.00.00.0	<i>Spot de Valores Liquidadas DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR</i>	0	0
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
2.2.1.00.00.00.00.00.0	<i>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)</i>	0	0
2.2.2.00.00.00.00.00.0	<i>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)</i>	0	0
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0
2.3.1.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS - BANCOS DEL PAÍS</i>	0	0
2.3.2.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR</i>	0	0
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.4.1.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS</i>	0	0
2.4.2.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DÍAS</i>	0	0
# 2.4.3.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN</i>	0	0
2.4.4.00.00.00.00.00.0	<i>OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS</i>	0	0
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA		
2.5.1.00.00.00.00.00.0	<i>DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	0	0
2.5.2.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</i>	0	0
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
2.6.1.00.00.00.00.00.0	<i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</i>	0	0
2.6.2.00.00.00.00.00.0	<i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA</i>	0	0
2.6.3.00.00.00.00.00.0	<i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES</i>	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2014 y 2013

En Pesos Dominicanos

PASIVOS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2.6.9.00.00.00.00.00.0 <i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</i>	0	0
2.7.0.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</i>	0	0
2.7.1.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR POR obligaciones a la vista</i>	0	0
2.7.2.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO</i> <i>DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A</i> <i>OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0	0
2.7.3.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES</i> <i>FINANCIERAS</i>	0	0
2.7.4.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS</i> <i>FINANCIAMIENTOS</i>	0	0
2.7.5.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN</i> <i>EFFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</i>	0	0
2.7.6.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS</i> <i>Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0	0
2.7.7.00.00.00.00.00.0 <i>HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR</i>	0	0
2.8.0.00.00.00.00.00.0 <i>ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (notas 7 y 8)</i>	3,576,232	9,257,617
2.9.0.00.00.00.00.00.0 <i>OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES</i> <i>EN CAPITAL</i>	0	0
Total Pasivos	<u>3,576,232</u>	<u>9,257,617</u>
INTERESES MINORITARIOS	<u>0</u>	<u>0</u>
GESTIÓN OPERATIVA	<u><u>25,937,039</u></u>	<u><u>30,798,486</u></u>

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2014 y 2013

En Pesos Dominicanos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PATRIMONIO		
3.0.00.00.00.00.00.0 PATRIMONIO (nota 10)	99,300,475	73,363,436
3.1.0.00.00.00.00.00.0 CAPITAL SOCIAL	9,250,000	9,250,000
3.2.0.00.00.00.00.00.0 ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCIÓN INICIAL MONETARIA	0	0
3.3.0.00.00.00.00.00.0 APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0	0
3.4.0.00.00.00.00.00.0 RESERVAS DE CAPITAL	2,180,467	2,180,467
3.4.1.00.00.00.00.00.0 RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	1,850,000	1,850,000
3.4.1.01.00.00.00.00.0 RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	1,850,000	1,850,000
3.4.1.09.00.00.00.00.0 AJUSTE POR INFLACIÓN	0	0
3.4.2.00.00.00.00.00.0 OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	330,467	330,467
3.4.2.01.00.00.00.00.0 RESERVA ESTATUTARIA	0	0
3.4.2.02.00.00.00.00.0 RESERVA POR OTRAS DISPOSICIONES LEGALES	330,467	330,467
3.4.2.09.00.00.00.00.0 AJUSTE POR INFLACIÓN	0	0
3.4.3.00.00.00.00.00.0 RESERVA VOLUNTARIA	0	0
3.4.3.01.00.00.00.00.0 RESERVA VOLUNTARIA	0	0
3.4.3.09.00.00.00.00.0 AJUSTE POR INFLACIÓN	0	0
3.5.0.00.00.00.00.00.0 AJUSTES AL PATRIMONIO	0	0
3.6.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS	87,870,008	61,932,969
3.6.1.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	0	0
3.6.2.00.00.00.00.00.0 RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0	0
3.7.0.00.00.00.00.00.0 VARIACIÓN NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0	0
3.7.1.00.00.00.00.00.0 INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0	0
3.7.2.00.00.00.00.00.0 (REDUCCIÓN EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) 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	0
3.8.0.00.00.00.00.00.0 RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.)	0	0
3.9.0.00.00.00.00.00.0 (ACCIONES EN TESORERÍA)	0	0
3.9.1.01.00.00.00.00.0 (Acciones en Tesorería)	0	0
Total Patrimonio	99,300,475	73,363,436
Total Pasivo y Patrimonio	102,876,707	82,621,053

Las notas en las páginas 1 a la 63 son parte integral de estos estados financieros.

Máximo R. Vidal Espaillat
Presidente

Fabio Restrepo
Contralor

Raquel Peña
Contador General

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Resultados - Base Regulada

Períodos del 01/01/13 al 31/12/14 y del 01/01/12 al 31/12/13

En Pesos Dominicanos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS (nota 3.10)	4,949,013	3,438,429
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDADES	0	0
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES	4,949,013	3,438,429
4.1.2.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO por Inversiones en Títulos Valores de Deuda	0	0
4.1.2.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO por Dividendos en Acciones	0	0
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	4,949,013	3,438,429
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento Y DIVIDENDOS por Depósitos y Títulos Valores (TV) de Disponibilidad Restringida	0	0
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.1.3.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Pasivos Financieros Indexados a Valores	0	0
4.1.4.00.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamo de Dinero con Riesgo de Crédito Directo	0	0
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamos de Margen	0	0
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0	0
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	4,949,013	3,438,429
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	0	0
5.1.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR obligaciones a la vista		
5.1.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIG. SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
5.1.3.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0
5.1.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
5.1.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
5.1.6.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
5.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0
	Total Gastos Financieros	-	-
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>4,949,013</u>	<u>3,438,429</u>

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Resultados - Base Regulada

Períodos del 01/01/13 al 31/12/14 y del 01/01/12 al 31/12/13

En Pesos Dominicanos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
4.2.0.00.00.00.00.00.0	0	0
4.2.1.00.00.00.00.00.0	0	0
4.2.2.00.00.00.00.00.0	0	0
4.2.3.00.00.00.00.00.0	0	0
4.2.4.00.00.00.00.00.0	0	0
4.2.5.00.00.00.00.00.0	0	0
4.2.6.00.00.00.00.00.0	0	0
4.2.7.00.00.00.00.00.0	0	0
4.2.8.00.00.00.00.00.0	0	0
Total Disminución de Provisiones	0	0
5.2.0.00.00.00.00.00.0	0	0
5.2.1.00.00.00.00.00.0	0	0
5.2.2.00.00.00.00.00.0	0	0
5.2.3.00.00.00.00.00.0	0	0
5.2.4.00.00.00.00.00.0	0	0
5.2.5.00.00.00.00.00.0	0	0
5.2.6.00.00.00.00.00.0	0	0
5.2.7.00.00.00.00.00.0	0	0
5.2.8.00.00.00.00.00.0	0	0
Total Gastos de Provisiones	0	0
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>4,949,013</u>	<u>3,438,429</u>

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Resultados - Base Regulada

Períodos del 01/01/13 al 31/12/14 y del 01/01/12 al 31/12/13

En Pesos Dominicanos

		<u>2014</u>		<u>2013</u>
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	50,360,835		51,838,561
4.3.1.00.00.00.00.00.0	<i>INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</i>	49,562,160		51,838,561
4.3.2.00.00.00.00.00.0	<i>INGRESO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA</i>	0		0
4.3.3.00.00.00.00.00.0	<i>GANANCIAS EN CAMBIO</i>	0		0
4.3.4.00.00.00.00.00.0	<i>GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</i>	0		0
4.3.5.00.00.00.00.00.0	<i>INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES</i>	-		0
4.3.6.00.00.00.00.00.0	<i>GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</i>	0		0
4.3.7.00.00.00.00.00.0	<i>GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES</i>	-		0
4.3.8.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS</i>	798,675		
	Total Otros Ingresos Operativos	50,360,835		51,838,561
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	7,196,028		4,756,992
5.3.1.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</i>	938,386		1,861,562
5.3.2.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</i>	0		0
5.3.3.00.00.00.00.00.0	<i>PÉRDIDAS EN CAMBIO</i>	0		0
5.3.4.00.00.00.00.00.0	<i>PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</i>	0		0
5.3.5.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES</i>	0		0
5.3.6.00.00.00.00.00.0	<i>PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</i>	0		0
5.3.8.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS</i>	6,257,642		2,895,430
	Total Otros Gastos Operativos	7,196,028		4,756,992
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	48,113,820		50,519,998
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (notas 4 y 11)	10,828,483		6,257,680
	MARGEN OPERATIVO NETO	37,285,337		44,262,318
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0		0
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0		0
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (NOTA 8)	37,285,337		44,262,318
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA (nota 8)	11,348,298		13,463,832
	RESULTADO NETO	25,937,039		30,798,486
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0		0
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0		0

Las notas en las páginas 1 a la 63 son parte integral de estos estados financieros.

Máximo R. Vidal Espaillat
Presidente

Fabio Restrepo
Contralor

Raquel Peña
Contador General

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Patrimonio - Base Regulada

Períodos del 01/01/14 al 31/12/14 y del 01/01/12 al 31/12/14

En Pesos Dominicanos

	Capital Social	Actualización del Capital Social y la Corrección Monetaria	Aporte No. Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados		Variación Neta en Patrimonio por Cambio en el Valor Razonable por Mark to Markt - Mtm- en Portafolios de Inversiones en Título Valores para Comercialización	R.E. I.	(Acciones en Tesorería)	Total Patrimonio
						Resultados acumulados Distribuibiles	Resultados acumulados no Distribuibiles				
Saldo al 1ro. de enero de 2013	9,250,000	0	0	2,180,467	0	31,134,483	0	0	0	0	42,564,950
Asignación de utilidades	0	0	0	0	0	30,798,486	0	0	0	0	30,798,486
Aumento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	9,250,000	0	0	2,180,467	0	61,932,969	0	0	0	0	73,363,436
Asignación de utilidades	0	0	0	0	0	25,937,039	0	0	0	0	25,937,039
Aumento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos pagados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	9,250,000	-	-	2,180,467	-	87,870,008	-	-	-	-	99,300,475

Las notas en las páginas 1 a la 63 son parte integral de estos estados financieros.

Máximo R. Vidal Espailat
Presidente

Fabio Restrepo
Contralor

Raquel Peña
Contador General

CITINVERSIONES DE TITULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Flujos de Efectivo - Base Regulada

Períodos del 01/01/13 al 31/12/14 y del 01/01/12 al 31/12/13

En Pesos Dominicanos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:		
Resultado Neto	25,937,039	30,798,486
Ajustes para conciliar el Resultado Neto del Ejercicio con el Efectivo Provisto por las Operaciones:		
Impuestos sobre la Renta Diferido	0	0
Variación Neta de Provisiones Regulares por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones Automáticas por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0	0
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0	0
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0	0
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	(655,039)	(547,104)
Variación Neta de Otros Activos	(1,266,700)	6,645,179
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	-
Variación Neta de Intereses y Comisiones por Pagar	-	-
Variación Neta de Acumulaciones y Otros Pasivos	<u>(5,681,385)</u>	<u>8,420,453</u>
Efectivo neto provisto por las Actividades de Operación	<u>18,333,915</u>	<u>45,317,014</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0	0
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Aportes de Capital	0	0
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	<u>0</u>	<u>0</u>

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Flujos de Efectivo, Continuación

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Aportes de Capital	0	0
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	0	0
Flujos de Efectivo de Actividades Inversión:		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenido hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización Portafolio Acciones "PIC"	0	0
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(20,226,536)	(34,347,737)
Variación Neta de Inversiones en Puestos de Bolsa	(17)	0
Variación Neta de Letras y Pagarés Bruto con Garantía Bancaria	0	0
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0	0
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	0	0
Efectivo usado en actividades de inversión	(20,226,553)	(34,347,737)
Variación neta de disponibilidades	(1,892,638)	10,969,277

Las notas en las páginas 1 a la 63 son parte integral de estos estados financieros.

Máximo R. Vidal Espaillat
Presidente

Fabio Restrepo
Contralor

Raquel Peña
Contador General

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

1 Datos generales sobre la institución

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

La Compañía está afiliada a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. y fue autorizada a operar como puesto de bolsa mediante la Primera Resolución del 5 de junio de 2007, del Consejo Nacional de Valores y está registrada ante la Superintendencia de Valores de la República Dominicana con el registro No. SIVPB-016.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los principales ejecutivos de la Compañía son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Máximo R. Vidal Espailat	Presidente
Fabio Restrepo	Contralor
Raquel Peña	Contador General

La Compañía está ubicada en la Torre Acrópolis Suite No. 2600, Av. Winston Churchill, Santo Domingo, República Dominicana y no cuenta con personal nominado, por lo que mantiene un acuerdo de servicios de administración de una compañía relacionada (nota 11).

2 Principales políticas contables

2.1 Base de presentación

Las políticas e informaciones de la Compañía están de acuerdo con 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 enmendado en las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores difieren en aspectos de forma, registro, contenido y presentación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros - base regulada fue autorizada por la administración de la Compañía en fecha 31 de marzo de 2015. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

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

2.2 Uso de juicios y estimados

La preparación de los estados financieros - base regulada 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:

Nota 8 Impuesto sobre la renta

(b) Supuestos e incertidumbres:

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

Nota 8 Impuesto sobre la renta

Medición de los valores razonables

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

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- 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 (disponibilidades e intereses, dividendos y comisiones 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 determinado debido a que no existe un mercado activo donde se negocien estos instrumentos.

2.3 Reconocimiento de ingresos costos y gastos

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 clientes 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.

Durante los años 2014 y 2013 los ingresos de la Compañía provienen de comisiones de intermediación.

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

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

2.4 Activos y pasivos financieros

Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor de mercado a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles a la transacción.

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

La Compañía registra sus inversiones en valores de capital de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39) “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, la cual clasifica las inversiones en tres (3) categorías: “mantenidas hasta el vencimiento”, “valores negociables” y “disponibles para la venta”.

Dentro de estas tres (3) categorías la Compañía presenta las inversiones agrupadas en 12 renglones, los cuales son: “título de deuda, acciones y otros”, “título de valores de deuda a valor de mercado”, “título valores de deuda disponibles para comercialización”, “título de valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento”, “acciones para comercialización a valor de mercado”, “otras obligaciones a valor en libros”, “títulos de valores de deuda disponibles para comercialización a su valor razonable”, “título y valores de deuda disponibles para comercialización - portafolio TVD “pic”, “disponible para comercialización - portafolio de acciones “pic” (objeto oferta pública)”, “inversiones de disponibilidad restringidos”, “activos financieros con riesgo de crédito directo” e “inversiones permanentes en empresas filiales, afiliados y sucursales”.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones mantenidas por la Compañía están clasificadas como “inversiones en otras obligaciones a su valor en libros” e “inversiones 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.

2.5 Saldos en moneda extranjera

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

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

2.6 Activos financieros

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo las inversiones contabilizadas según el método de participación, es evaluado en cada fecha de los balances generales - base regulada para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. La evidencia objetiva de que los activos financieros estén deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declare en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento, o información observable de que existe una disminución de los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada las partidas en su valor razonable por debajo del costo. La Compañía considera que un descenso de 20% es significativo y que un período de nueve (9) meses es prolongado.

Activos financieros medidos a costo amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro.

Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgos similares.

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

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en la cuenta de provisión. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

2.7 Activos no financieros

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

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE).

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorratio.

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

2.8 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto de años anteriores. El impuesto corriente, y los impuestos de años anteriores se reconoce en resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha de los balances generales - base regulada.

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Impuesto de años anteriores

El impuesto de años anteriores corresponde a la diferencia entre el monto provisionado de impuesto sobre la renta y el monto liquidado al momento de efectuar la Declaración Jurada de Sociedades.

2.9 Provisiones

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

2.10 Cambios en las políticas contables

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Puesto de Bolsa no ha tenido cambios en los métodos y criterios utilizados para la preparación de los estados financieros respecto a las aplicadas en el ejercicio anterior.

2.11 Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no posee activos cuyo derecho o propiedad se encuentre restringido.

3 Inversiones

3.1 Inversiones en títulos de deuda, acciones y otros

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros - base regulada de acuerdo con la intención de la gerencia. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en valores es la siguiente:

CitInversiones de Títulos y Valores, S. A. (Puesto de Bolsa) Inversiones	31-12-2014 en Pesos <u>Dominicanos</u>	31-12-2013 en Pesos <u>Dominicanos</u>
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 Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	-	-
Portafolio de Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Portafolio de Inversiones en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	84,076,038	63,849,502
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>84,076,038</u>	<u>63,849,502</u>

3.2 Títulos valores de deuda a valor de mercado

Los Títulos Valores de Deuda (TVD) clasificados en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T", presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

CitInversiones de Títulos y Valores, S. A. (Puesto de Bolsa) Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T"	31-12-2014 en Pesos <u>Dominicanos</u>	31-12-2013 en Pesos <u>Dominicanos</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del país	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0	0
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

3.3 Vencimientos de las inversiones en títulos valores de deuda, acciones y otros

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T", son los siguientes:

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.				
(Puesto de Bolsa)				
Vencimiento de Inversiones TVD -				
Portafolio de Títulos Valores de				
Deuda para Comercialización -				
Portafolio TVD "T"				
	<u>31-12-2014</u>		<u>31-12-2013</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses	0	0	0	0
Entre 3 meses y un año	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años				
De 5 años en adelante	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

3.4 Inversiones en títulos valores de deuda disponible para comercialización

Los títulos valores de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC", presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.	31-12-2014	31-12-2013
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda	en Pesos	en Pesos
Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización)	0	0
	0	0

3.5 Vencimientos de las inversiones en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD “PIC”, son los siguientes:

Nombre de la Entidad

**Vencimiento de Inversiones TVD -
Portafolio de Títulos Valores de
Deuda para Comercialización -
Portafolio TVD “T”**

	<u>31-12-2014</u>		<u>31-12-2013</u>	
	Costo	Valor	Costo	Valor
	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses	0	0	0	0
Entre 3 meses y un año	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
	0	0	0	0

3.6 Valor en libros de las inversiones en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento

El valor según libros de los Títulos Valores de Deuda clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD “I”, se detalla a continuación:

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.	31-12-2014	31-12-2013
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda	en Pesos	en Pesos
Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD “I”	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

3.7 Vencimientos de las inversiones en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I", son los siguientes:

Citinversiones de Títulos y Valores
Vencimiento de Inversiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "T"

	<u>31-12-2014</u>		<u>31-12-2013</u>	
	Costo	Valor	Costo	Valor
	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses	0	0	0	0
Entre 3 meses y un año	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años	0	0	0	0
De 5 años en adelante	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

3.8 Acciones para comercialización a valor de mercado

Las acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio TVD "T", presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.	31-12-2014	31-12-2013
Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	en Pesos	en Pesos
	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) objeto de Oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Portafolio de Acciones "T" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

3.9 Acciones disponibles para comercialización a valor de mercado

Las acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC", presentados a valor de mercado, se detallan a continuación:

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	31-12-2014 en Pesos <u>Dominicanos</u>	31-12-2013 en Pesos <u>Dominicanos</u>
Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)		
Acciones emitidas por Bancos del País, no Objeto de Oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras Instituciones Financieras del exterior (Bancos del Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta Pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	0	0
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

3.10 Inversiones en otras obligaciones a valor en libros

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

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	31-12-2014 en Pesos <u>Dominicanos</u>	31-12-2013 en Pesos <u>Dominicanos</u>
Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones (a)	84,076,038	63,849,502
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Letras y Pagarés con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio (Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones) (Otras Inversiones)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>84,076,038</u>	<u>63,849,502</u>

(a) Corresponden a certificados financieros en bancos e instituciones financieras locales. Los mismos devengan una tasa de interés anual entre 5.4% y 9% para el año 2014 y de 5% y 9% para el año 2013. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los intereses generados por estos certificados financieros ascienden a RD\$4,949,013 y RD\$3,438,429, respectivamente, y se presentan como rendimiento por inversiones en otras obligaciones en el renglón de ingresos financieros y operativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

3.11 Vencimientos de las inversiones en otras obligaciones

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

<u>Nombre de la Entidad</u>	<u>31-12-2014</u>		<u>31-12-2013</u>	
Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	Costo <u>Amortizado</u>	Valor <u>Mercado</u>	Costo <u>Amortizado</u>	Valor <u>Mercado</u>
Hasta un mes	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Entre 3 meses y un año	84,076,038	84,076,038	63,849,502	63,849,502
Entre 1 y 5 años	0	0	0	0
De 5 años en adelante	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>84,076,038</u>	<u>84,076,038</u>	<u>63,849,502</u>	<u>63,849,502</u>

3.12 Inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización a su valor razonable

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	<u>31-12-2014</u>			
	(En Pesos Dominicanos)			
	Costo de	Ganancia	Pérdida	Valor
	<u>Adquisición</u>	<u>Bruta no Realizada</u>	<u>Bruta no Realizada</u>	<u>Razonable de Mercado</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no Reconocida	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Citiverciones de Títulos y Valores, S. A.	31-12-2013			
	Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	(En Pesos Dominicanos)		
<u>Costo de Adquisición</u>		<u>Ganancia Bruta no Realizada</u>	<u>Pérdida Bruta no Realizada</u>	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País				
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	_____0	_____0	_____0	_____0
	<u>_____0</u>	<u>_____0</u>	<u>_____0</u>	<u>_____0</u>

3.13 Portafolio de inversiones en títulos y valores de deuda disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"

	31-12-2014			
	(En Pesos Dominicanos)			
	<u>Costo de Adquisición</u>	<u>Ganancia Bruta no Realizada</u>	<u>Pérdida Bruta no Realizada</u>	<u>Valor Razonable de Mercado</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de 25	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de Oferta Pública No Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agente de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agente de Cambio (AC) Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Agente de Cambio (AC) Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

31-12-2013

	(En Pesos Dominicanos)			
	<u>Costo de</u>	<u>Ganancia</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Valor</u>
	<u>Adquisición</u>	<u>Bruta no</u>	<u>Bruta no</u>	<u>Razonable de</u>
		<u>Realizada</u>	<u>Realizada</u>	<u>Mercado</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD) 0	0	0	0	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de 25	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de Oferta Pública No Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agente de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agente de Cambio (AC) Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agente de Cambio (AC) Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

**3.14 Portafolio de acciones disponibles para comercialización - Portafolio de acciones "PIC"
(Objeto Oferta Pública)**

	31-12-2014			
	(En Pesos Dominicanos)			
	<u>Costo de Adquisición</u>	<u>Ganancia Bruta no Realizada</u>	<u>Pérdida Bruta no Realizada</u>	<u>Valor Razonable de Mercado</u>
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)				
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

31-12-2013

	(En Pesos Dominicanos)			
	<u>Costo de Adquisición</u>	<u>Ganancia Bruta no Realizada</u>	<u>Pérdida Bruta no Realizada</u>	<u>Valor Razonable de Mercado</u>
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)				
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública)	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

3.15 Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están conformadas por:

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31-12-2014			
	(En Pesos Dominicanos)			
	<u>Costo</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "PIC" Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Acciones "T"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC" Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Otras Inversiones Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0	0	0	0
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	0	0	0	0
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A	0	0	0	0
Títulos Valores (Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	31-12-2013			
	(En Pesos Dominicanos)			
	<u>Costo</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "PIC" Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Acciones "T"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"				
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Otras Inversiones				
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0	0	0	0
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	0	0	0	0
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A	0	0	0	0
Títulos Valores (Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

3.16 Vencimientos de las inversiones de disponibilidad restringida

Los vencimientos de las inversiones de disponibilidad restringida, son los siguientes:

Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.

Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Mercado Amortizado

	<u>31-12-2014</u>		<u>31-12-2013</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>
Hasta un mes	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses	0	0	0	0
Entre 3 meses y un año	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años	0	0	0	0
De 5 años en adelante	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

3.17 Activos financieros con riesgo de crédito directo

Vencimiento de los Activos Financieros 31 de diciembre de 2014 y 2013 (En Pesos Dominicanos)	<i>Vencimientos</i>					<i>Provisiones</i>
	<i>Hasta 1 Mes</i>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses – 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5 Años</i>	
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Bancos -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Otras Personas - Jurídicas -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio ORO)	0	0	0	0	0	0
Bancos -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
(Provisiones)	0	0	0	0	0	0
PRÉSTAMOS DE MARGEN						
Préstamos de Margen - Bancos	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen -Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Intermediarios de Valores	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Compañías de Seguros y Reaseguros	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Agentes de Cambio	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Otras personas jurídicas	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Personas físicas	0	0	0	0	0	0
PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0	0	0	0	0
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR						
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
<i>CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS</i>						
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
<i>Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguros y Agentes de Cambio, del Exterior</i>	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Otros Valores (Provisiones)	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

3.18 Vencimientos de los activos financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013 (En Pesos Dominicanos)	<i>Hasta 1 Mes</i>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses - 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5 Años</i>	<i>Provisiones</i>
LETRAS Y PAGARÉS CON GARANTÍA BANCARIA	0	0	0	0	0	0
Letras con Garantía Bancaria	0	0	0	0	0	0
Pagaré con Garantía Bancaria	0	0	0	0	0	0
PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Bancos	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Préstamos de Margen - Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) de País	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Intermediarios de Valores	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Compañías de Seguros y Reaseguros	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Agentes de Cambio	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Otras personas jurídicas	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen - Personas físicas	0	0	0	0	0	0
PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0	0	0	0	0
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC" Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Otros Valores (Provisiones)	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

3.19 Portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales

El portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales se presenta a su valor patrimonial e incluye lo siguiente:

Tipo de Emisore	Nombre de la Institución	Cantidad de Acciones	Valor Nominal de cada una de las Acciones	Equivalente Porcentual de Capital	Dividendos por Cobrar	(Provisiones)	31/12/14	31/12/13
							(En Pesos)	Dominicanos
Bolsa de Valores	Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A.	82,514	RD\$100	9.2021%	0	0	6,311,339	6,311,322

6,311,339 **6,311,322**

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana están compuestas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Acciones comunes	4,053,200	4,053,200
20 % Reserva legal	810,640	810,640
Prima pagada en exceso	<u>1,447,499</u>	<u>1,447,482</u>
Valor de la inversión	<u><u>6,311,339</u></u>	<u><u>6,311,322</u></u>

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

3.20 Bienes de uso

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Puesto de Bolsa no posee propiedades y equipos.

4 Saldos y transacciones con entes relacionados

La Compañía efectúa transacciones con empresas relacionadas. Estas transacciones consisten en compartir empleados, facilidades físicas y de intermediación en la colocación de papeles comerciales y manejo de cuentas corrientes, entre otros. Los saldos y transacciones más importantes con relacionadas, se presentan como sigue:

<u>Saldos</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo	RD\$	10,017,435	11,910,073
Inversiones		<u>84,076,038</u>	<u>63,849,502</u>
<u>Transacciones (ver nota 11)</u>			
Rentas	RD\$	133,386	133,386
Asesoría técnica		<u>766,614</u>	<u>766,614</u>

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

5 Otros activos

Al 31 de diciembre de 2014 los otros activos comprenden anticipos pagados a proveedores.

6 Pasivos financieros

Vencimiento de los Pasivos Financieros 31 de diciembre de 2014 y 2013	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+5 Años
OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0	0	0	0
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Sobregiros en bancos del país y bancos del exterior y otras instituciones financieras del exterior	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra-Venta Spot de Valores Liquidadas	0	0	0	0	0
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra-Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0	0	0	0	0
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	0	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos - tenor <= 365 días	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos- tenor > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0	0	0	0	0
Bancos del país	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos del país	0	0	0	0	0
Bancos del exterior	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del país	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del exterior	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra - Venta Activos Financieros y/o divisas	0	0	0	0	0
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0	0	0	0	0
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0	0	0	0	0
Otros depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0	0	0	0	0
Bancos - Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) - Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0	0	0	0
Bancos -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0	0	0	0	0
BANCOS -PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AayP) - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Bancos - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Otras personas jurídicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a otros valores incumplidos -otros valores	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0	0	0	0
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles En Capital	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

7 Acumulaciones y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle de las acumulaciones y otros pasivos, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones de impuestos	RD\$	197,314	337,881
Provisiones por servicios profesionales		1,523,383	413,946
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 8)		<u>1,855,535</u>	<u>8,505,790</u>
	RD\$	<u>3,576,232</u>	<u>9,257,617</u>

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

8 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados según los estados financieros y para propósitos de impuesto sobre la renta, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 37,285,337	44,262,318
Partidas que provocan diferencias permanentes - otras partidas no deducibles (multas y sanciones)	<u>100,000</u>	<u>50,000</u>
Renta neta imponible	RD\$ <u>37,385,337</u>	<u>44,312,318</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el que resulte mayor del 28% y 29% para los años 2014 y 2013, respectivamente, de la renta neta imponible o el 1% de los activos netos. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía liquidará el impuesto corriente sobre la renta neta imponible.

Un detalle del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Renta neta imponible del año	RD\$ 37,385,337	44,312,318
Tasa impositiva	<u>28%</u>	<u>29%</u>
Impuesto sobre la renta determinado	<u>10,467,894</u>	<u>12,850,572</u>
Impuesto corriente	10,467,894	12,850,572
Anticipos pagados	(8,612,359)	-
Saldo a favor año anterior	<u>-</u>	<u>(4,344,782)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (a)	RD\$ <u>1,855,535</u>	<u>8,505,790</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el impuesto sobre la renta por pagar se presenta en el renglón de acumulaciones y otros pasivos en los balances generales - base regulada a esa fecha que se acompaña.

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Un detalle del impuesto sobre la renta que se presenta en los estados de resultados - base regulada que se acompañan al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto corriente	RD\$	10,467,894	12,850,572
Años anteriores (b)		<u>880,404</u>	<u>613,260</u>
	RD\$	<u>11,348,298</u>	<u>13,463,832</u>

- (b) El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto presentado.

Mediante la Ley No. 253-12 (para el fortalecimiento de la capacidad recaudatoria del Estado para la sostenibilidad fiscal y el desarrollo sostenible) se introdujeron cambios significativos en la normativa tributaria vigente en la República Dominicana en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al patrimonio, ITBIS e impuesto selectivo al consumo, se adoptaron otras medidas y, a su vez, se ampliaron e incorporaron las disposiciones contenidas en la Norma General No. 04-2011 sobre precios de transferencia. Merece mención, la extensión de la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas de 29% hasta 2013 y sus reducciones a 28% en 2014 y a 27% a partir de 2015.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía cumpliendo el plazo establecido por la Ley, se encuentra en proceso de la elaboración del estudio de precio de transferencia correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2014 y no se espera que el resultado de este tenga efecto relevante sobre el gasto de impuesto. Para el periodo 2013, el estudio de precios y transferencia no tuvo un impacto en los resultados de ese año.

9 Plan de beneficios basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Puesto de Bolsa no mantiene plan de beneficios basados en acciones.

10 Patrimonio de los accionistas

Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de RD\$9,250,000, representado por 92,500 acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Reserva legal

El Artículo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de RD\$2,180,467. Asimismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un 20% del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Dicha reserva no puede ser distribuida entre los accionistas de la Compañía.

Reserva legal comercial

La Ley General de las Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que toda sociedad anónima transfiera al menos el 5% de beneficio líquido para la constitución de una reserva sobre beneficios (reserva legal comercial), hasta que la misma sea igual al 10% de capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendo, excepto en caso de disolución de la Compañía.

11 Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. por lo cual tiene que pagar una cuota mensual de RD\$50,000. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por este concepto ascendió a RD\$600,000, en ambos años, y se incluye como cuota de afiliación en el renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan. Para el año 2015, el compromiso de pago por este concepto es por un monto aproximado de RD\$600,000.

La Compañía es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana. Los pagos por este concepto ascienden a aproximadamente RD\$25,000 y RD\$37,500 mensuales para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente. Los gastos por este concepto ascendieron a RD\$450,000 y RD\$300,000, respectivamente, y se incluyen como parte de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan. Para el año 2015, el compromiso de pago por este concepto es por un monto aproximado de RD\$540,000.

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, mantiene acuerdos con un ente relacionado para recibir servicios administrativos y alquiler de local donde están ubicadas sus oficinas. Los gastos por este concepto ascendieron a RD\$133,386 en los años 2014 y 2013. Igualmente con esta relacionada mantiene un acuerdo de Asesoramiento Técnico por el cual pagó durante los años 2014 y 2013, un monto de RD\$766,614 para ambos años. Estos gastos se encuentran registrados dentro de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan. Para el año 2014, el compromiso de pago por estos conceptos es por un monto aproximado de RD\$900,000.

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 mantiene, acuerdos con una empresa internacional para recibir mantenimientos de sistemas de sus plataformas financieras. Los gastos por este concepto ascendieron a aproximadamente RD\$1,318,000 y RD\$1,200,000 al 31 de diciembre de 2014 y 2013. Estos gastos se encuentra registrados dentro de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

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

a) Cuentas de orden:

Un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Garantía patrimonial	RD\$	-	64,000,000
Encargos de confianza		<u>28,684,422,922</u>	<u>-</u>

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general:

Contratos de Derivados Especulativos										
31 de diciembre de 2014						31 de diciembre de 2013				
Contratos	Fecha de Pacto	Fecha de Liquidación	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Fecha de Pacto	Fecha de Liquidación	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado
Contratos de compras forward de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Contratos de compra sforward de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras futuros de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas futuros de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras forward oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras futuros oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas futuros oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento de Contratos de Derivados Especulativos 31 de diciembre de 2013	<i>Vencimientos</i>				
	<i>Hasta 1 Mes</i>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses - 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5 Años</i>
Contratos de compras forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compras forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compras de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de ventas de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compras futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de ventas futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compras forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de compras futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de ventas futuros oro	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Contratos de Derivados Especulativos										
	31 de diciembre de 2014					31 de diciembre de 2013				
Contratos	Fecha de Pacto	Fecha de Liquidación	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Fecha de Pacto	Fecha de Liquidación	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado
Contratos de compras forward de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras forward de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras futuros de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas futuros de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras forward oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compras futuros oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de ventas futuros oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

Contratos de Derivados de Cobertura 31 de diciembre de 2013	<i>Vencimientos</i>				
	<i>Hasta 1 Mes</i>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses - 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5ños</i>
Contratos de compras forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compras forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compras de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de ventas de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compras futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de ventas futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compras forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de ventas forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de compras futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de ventas futuros oro	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

13 Clasificaciones contables y valores razonables

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 2014 y 2013:

	<u>31 de diciembre de 2014</u>		<u>31 de diciembre de 2013</u>	
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>			
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos:				
Disponibilidades	10,017,435	10,017,435	11,910,073	11,910,073
Inversiones	84,076,038	84,076,038	63,849,502	63,849,502
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	1,205,195	1,205,195	550,156	550,156
Portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	6,311,339	N/D	6,311,322	N/D
Activos financieros con riesgo de crédito directo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>101,610,007</u>	<u>95,298,668</u>	<u>82,621,053</u>	<u>76,309,731</u>
Pasivos:				
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	0	0	0	0
Honorarios y comisiones por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
N/D no disponible				
Cuentas de orden:				
Encargos de confianza	28,684,422,922	28,684,422,922	0	0
Otras cuentas de orden deudoras	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>64,000,000</u>	<u>64,000,000</u>
Instrumentos financieros fuera del balance	<u>28,684,422,922</u>	<u>28,684,422,922</u>	<u>64,000,000</u>	<u>64,000,000</u>

14 Posición en moneda extranjera

Saldos: 0
Activos: 0
Pasivos: 0

(Continúa)

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Notas a los Estados Financieros

15 Otras revelaciones importantes

15.1 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 de 2014 y 2013, el puesto de bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

15.2 Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante la circular C-SIV-2014-10-MV, de fecha 09 de junio de 2014, emitida por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV), se dispuso requerir a los emisores y participantes en el mercado de valores la utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera, como normas contables aplicables para el año que terminará 31 de diciembre de 2015. Adicionalmente, la SIV emitió la comunicación No. 29392, de fecha 20 de octubre de 2014, donde establece que los emisores y participantes en el mercado de valores en la República Dominicana deben identificar y cuantificar las diferencias que surgieran entre las prácticas contables establecidas por la SIV y las Normas Internacionales de Información Financiera, debiendo ser reportadas a la SIV mensualmente a partir del mes de septiembre de 2014. Adicionalmente, la SIV en diciembre de 2014 emitió una comunicación requiriendo a los emisores y participantes en el mercado de valores, enviar a más el 30 de junio de 2015 un informe de revisión limitada realizado por un auditor independiente, debidamente inscrito en el registro de valores, presentando como la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera ha afectado el Balance General - base regulada de los puestos de bolsa al 31 de diciembre de 2014.

Máximo R. Vidal Espaillat
Presidente

Fabio Restrepo
Contralor

Raquel Peña
Contador General

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en miles de pesos dominicanos)

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
PROVISIONES			
1.1.2.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS AAYP DEL PAÍS	0	0
1.1.3.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	0
1.2.1.01.99.00.00	Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"		
1.2.1.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.02.99.00.00	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"		
1.2.1.02.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.03.99.00.00	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"		
1.2.1.03.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.2.01.99.00.00	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"		
1.2.2.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.02.99.00.00	Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"		
1.2.2.02.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.3.99.00.00.00	PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.2.3.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.2.4.99.00.00.00	PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
1.2.4.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"		
1.2.4.99.02.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"		
1.2.4.99.03.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"		
1.2.4.99.04.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "T"		
1.2.4.99.05.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"		
1.2.4.99.06.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones		
1.2.4.99.07.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en miles de pesos dominicanos)

		<u>31 de diciembre de</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.2.4.99.08.00.00	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 disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía		0	0
1.3.1.99.00.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		0	0
1.3.1.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a ORO		0	0
1.3.1.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a ORO		0	0
1.3.2.99.00.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA		0	0
1.3.2.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD		0	0
1.3.2.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD		0	0
1.3.3.99.00.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES		0	0
1.3.3.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones		0	0
1.3.3.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones		0	0
1.3.9.99.00.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES		0	0
1.3.9.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores		0	0
1.3.9.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores		0	0
1.4.1.99.00.00.00	PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN		0	0
1.4.1.99.01.00.00	Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100% del Saldo Deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado		0	0
1.4.1.99.02.00.00	(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, Asociaciones de Ahorros y Préstamos del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)		0	0
1.4.2.99.00.00.00	RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES		0	0
1.5.1.99.00.00.00	PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES		0	0
1.5.2.01.99.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"		0	0
1.5.2.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"		0	0
1.5.2.02.99.01.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"		0	0
1.5.2.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"		0	0
1.5.2.03.99.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"		0	0
1.5.2.03.99.01.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"		0	0
1.5.3.01.99.00.00	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"		0	0
1.5.3.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"		0	0
1.5.3.02.99.01.00	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"		0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en miles de Pesos Dominicanos)

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.5.3.02.99.01.00	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.4.99.00.00.00	PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.5.4.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.5.5.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
1.5.5.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.5.99.02.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.5.99.03.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.5.99.04.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.5.99.05.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.5.99.06.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones	0	0
1.5.5.99.07.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0
1.5.5.99.08.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Resntringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.5.6.01.99.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0	0
1.5.7.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0	0
1.5.8.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA	0	0
1.6.1.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0	0
1.6.2.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0	0
1.7.1.99.00.00.00	PROVISIÓN - BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO	0	0
1.7.2.99.00.00.00	PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO	0	0
1.7.3.99.00.00.00	RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN - OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN	0	0
1.9.2.99.00.00.00	PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	0	0
1.9.5.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0	0
1.9.7.01.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"	0	0
1.9.7.02.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.9.7.03.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"	0	0
1.9.7.04.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0	0
1.9.7.05.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencida	0	0
	Total provisiones regulares y automáticas	<u>0</u>	<u>0</u>

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)

1. Acciones:

2014

Código ISIN	Acciones	No. de acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores	Porcentaje de participación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Código ISIN	Acciones	No. de acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores	Porcentaje de participación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2. Títulos valores de deuda:

2014

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

2013

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	0

3. Contratos de compra spot:

a) Títulos Valores de Deuda

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

b) Acciones

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

c) Divisas

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

d) Divisas implícitas

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

e) Oro

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Meanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)

4. Contratos de venta spot

a) Títulos Valores de Deuda

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

b) Acciones

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

c) Divisas

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

d) Divisas Implícitas

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)

e) Oro

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

5. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

b) Acciones

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Capitalización
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Capitalización
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

c) Divisas

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

d) Divisas Implícitas

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

e) Oro

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

b) Acciones

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

c) Divisas

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

d) Divisas Implícitas

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

e) Oro

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

7. Contrato de compra de futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

b) Acciones cuenta 6.1.5

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

c) Divisas Cuenta 6.1.3

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

d) Oro Cuenta 6.1.4

2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)

8. Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

b) Acciones cuenta 6.1.5

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

c) Divisas Cuenta 6.1.3

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

d) Oro Cuenta 6.1.4

2014

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

2013

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
		0	0	0	0	0	0	0
Total		0	0	0	0	0	0	0

CITINVERSIONES DE TÍTULOS Y VALORES, S. A.
(Puesto de Bolsa)

Estados de Cartera Administrada y Cartera en Custodia

31 de Diciembre de 2014 y 2013

a) Cartera Administrada:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, Citinversiones no mantiene carteras administradas.

b) Cartera en Custodia:

Al 31 de diciembre de 2014 Citinversiones mantiene encargos de confianza por valor de RD\$28,684,422,922. Para el 2013 la Compañía no mantenía cartera en custodia.