

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

Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## 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 2015, 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 2015, 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.

15 de abril de 2016

Santo Domingo,  
República Dominicana

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

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2015 y 2014

En Pesos Dominicanos

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1.0.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>	126,672,063	102,876,707
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	7,991,893	10,017,435
<b>1.1.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>EFFECTIVO (NOTAS 4 y 12)</b>	7,991,893	10,017,435
<b>1.1.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRESTAMOS (AAYP) DEL PAIS</b>	7,991,893	10,017,435
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País)	0	0
<b>1.1.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)</b>	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 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6, 3.7, 3.8, 3.9, 3.10, 3.11, 3.12, 3.13, 3.14, 3.15, 3.16, 3.17, 4 y 12)	110,148,435	84,076,038
<b>1.2.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INVERSIONES EN TITULOS Y VALORES DE DEUDA</b>		
1.2.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "T"	0	0
<b>1.2.0.01.99.00.00.00.0</b>	<b>(Provisiones - Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización - portafolio TVD "T")</b>	0	0
<b>1.2.1.02.00.00.00.00.0</b>	<b>PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "PIC"</b>	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
<b>1.2.1.03.00.00.00.00.0</b>	<b>PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "I"</b>	0	0
<b>1.2.0.03.99.00.00.00.0</b>	<b>(Provisiones - Portafolio de inversión en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento - portafolio TVD "I")</b>	0	0
<b>1.2.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	0	0
<b>1.2.2.01.00.00.00.00.0</b>	<b>PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"</b>	0	0
<b>1.2.2.01.99.00.00.00.0</b>	<b>(Provisiones - Portafolio de acciones para comercialización - Portafolio de de Acciones "T")</b>	0	0
<b>1.2.2.02.00.00.00.00.0</b>	<b>PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC"</b>	0	0
<b>1.2.2.02.99.00.00.00.0</b>	<b>(Provisiones - Portafolio de inversión en acciones disponibles para comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")</b>	0	0
<b>1.2.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</b>	110,148,435	84,076,038
1.2.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES ) (OTRAS INVERSIONES))	0	0
<b>1.2.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>	0	0
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0	0
1.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
<b>1.3.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>	0	0
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)	0	0

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

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2015 y 2014

En Pesos Dominicanos

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>1.3.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA</b>	0	0
1.3.2.01.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS 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
<b>1.3.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b>	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
<b>1.3.9.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</b>	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
<b>1.4.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PRESTAMOS DE MARGEN</b>	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	<b>PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</b>		
	<b>NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b>	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
<b>1.4.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES</b>		
	<b>DE COMPRA Y VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES</b>		
	<b>POR LIQUIDAR</b>	0	0
<b>1.4.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA</b>		
	<b>SPOT DE VALORES LIQUIDADAS</b>	0	0
1.5.0.00.00.00.00.00.0	INTESESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR (nota 12)	848,271	1,205,195
<b>1.5.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES</b>	0	0
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)	0	0
<b>1.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES</b>		
	<b>EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA</b>	0	0
1.5.2.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR -Portafolio de Títulos Valores de Deuda <i>Para Comercialización – Portafolio TVD “T”</i>	0	0
<b>1.5.2.99.00.00.00.00.0</b>	<b>(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD “T”)</b>	0	0
1.5.2.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD “PIC”	0	0
<b>1.5.2.02.99.00.00.00.0</b>	<b>(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD “PIC”)</b>	0	0
<b>1.5.2.03.00.00.00.00.0</b>	<b>RENDIMIENTO POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS</b>		
	<b>VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO</b>		
	<b>- PORTAFOLIO TVD “I”</b>	0	0
<b>1.5.2.03.99.00.00.00.0</b>	<b>(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD “I”)</b>	0	0

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

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2015 y 2014

En Pesos Dominicanos

<b>ACTIVOS</b>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1.5.3.00.00.00.00.00.0</b> RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES	0	0
<b>1.5.3.01.00.00.00.00.0</b> 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
<b>1.5.3.02.00.00.00.00.0</b> 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
<b>1.5.4.00.00.00.00.00.0</b> INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	848,271	1,205,195
Rendimientos Por Cobrar - Otras Inversiones		
<b>1.5.4.01.00.00.00.00.0</b> 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
<b>1.5.4.01.99.00.00.00.0</b> RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES - OBLIGACIONES NOMINATIVAS EMITIDAS POR BANCOS DEL PAIS, DEPOSITOS Y COLOCACIONES	0	0
<b>1.5.4.02.00.00.00.00.0</b> Rendimientos por cobrar- Otras Inversiones - Obligaciones Nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	848,271	1,205,195
<b>1.5.5.00.00.00.00.00.0</b> 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 - DEPOSITOS Y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida	0	0
<b>1.5.6.00.00.00.00.00.0</b> RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.99.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO)	0	0
<b>1.5.6.02.00.00.00.00.0</b> 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
<b>1.5.6.02.99.00.00.00.0</b> (Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0	0

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

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2015 y 2014

En Pesos Dominicanos

ACTIVOS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1.5.6.00.00.00.00.00.0</b> RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
<b>1.5.6.01.99.00.00.00.0</b> (PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO)	0	0
<b>1.5.6.02.00.00.00.00.0</b> 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
<b>1.5.6.02.99.00.00.00.0</b> (Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0	0
<b>1.5.7.00.00.00.00.00.0</b> 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
<b>1.5.8.00.00.00.00.00.0</b> INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0	0
1.5.8.01.00.00.00.00.0 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0	0
1.5.8.01.99.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA)	0	0
<b>1.6.0.00.00.00.00.00.0</b> PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (NOTAS 3.18, 3.19 y 12)	6,311,339	6,311,339
1.6.1.00.00.00.00.00.0 PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	6,311,339	6,311,339
1.6.1.01.00.00.00.00.0 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	6,311,339	6,311,339
1.6.1.01.99.00.00.00.0 (Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	0	0
<b>1.6.2.00.00.00.00.00.0</b> 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 (NOTAS 5 y 8)	1,372,125	1,266,700
<b>Total Activo</b>	<b><u>126,672,063</u></b>	<b><u>102,876,707</u></b>
6.1.0.00.00.00.00.0 Cuentas Contingentes Deudoras	0	0
7.1.0.00.00.00.00.0 ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	30,405,217,608	28,684,422,922
8.1.0.00.00.00.00.0 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-

Las notas en las páginas 1 a la 50 son parte integral de estos estados financieros.

Máximo R. Vidal Espaillet  
Presidente

Fabio Restrepo  
Contralor

Raquel Peña  
Contador General

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

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2015 y 2014

En Pesos Dominicanos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2.0.0.00.00.00.00.00.0 <b>PASIVOS</b>	623,263	3,576,232
2.1.0.00.00.00.00.00.0 <b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>	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 <b>TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	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 <b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	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 <b>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>	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 <b>DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</b>		
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 <b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES (NOTA 6)</b>	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 TITULOS Y VALORES, S. A.**  
**(Puesto de Bolsa)**

Balances Generales - Base Regulada

31 de diciembre de 2015 y 2014

En Pesos Dominicanos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>3.0.0.00.00.00.00.00.0</b> <b>PATRIMONIO (NOTA 9)</b>	126,048,800	99,300,475
3.1.0.00.00.00.00.00.0 CAPITAL SOCIAL	30,000,000	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
3.4.0.00.00.00.00.00.0 RESERVAS DE CAPITAL	6,330,467	2,180,467
<b>3.4.1.00.00.00.00.00.0</b> <b>RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES</b>	6,000,000	1,850,000
3.4.1.01.00.00.00.00.0 RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	6,000,000	1,850,000
3.4.1.01.00.00.00.00.1 AJUSTE POR INFLACION .	0	0
<b>3.4.2.00.00.00.00.00.0</b> <b>OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS</b>	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 INFLACION .	0	0
<b>3.4.3.00.00.00.00.00.0</b> <b>RESERVA VOLUNTARIA</b>	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 INFLACION .	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	89,718,333	87,870,008
<b>3.6.1.00.00.00.00.00.0</b> <b>RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES</b>	0	0
<b>3.6.2.00.00.00.00.00.0</b> <b>RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES</b>	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 INVERSION EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0	0
<b>3.7.1.00.00.00.00.00.0</b> <b>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</b>	0	0
<b>3.7.2.00.00.00.00.00.0</b> <b>(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)</b>	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 ( <i>Acciones en Tesorería</i> )	0	0
<b>Total Patrimonio</b>	<u><b>126,048,800</b></u>	<u><b>99,300,475</b></u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<u><u><b>126,672,063</b></u></u>	<u><u><b>102,876,707</b></u></u>

Las notas en las páginas 1 a la 50 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 Resultados - Base Regulada

Períodos del 01/01/15 al 31/12/15 y del 01/01/14 al 31/12/14

En Pesos Dominicanos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	6,111,452	4,949,013
4.1.1.00.00.00.00.00.0	<i>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDADES</i>	0	0
4.1.2.00.00.00.00.00.0	<i>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</i>	6,111,452	4,949,013
4.1.2.01.00.00.00.00.0	<i>RENDIMIENTO por Inversiones en Títulos Valores de Deuda</i>	0	0
4.1.2.02.00.00.00.00.0	<i>RENDIMIENTO por Dividendos en Acciones</i>	0	0
4.1.2.03.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</i>	6,111,452	4,949,013
4.1.2.04.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento Y DIVIDENDOS por Depósitos y Títulos Valores (TV)</i> <i>de Disponibilidad Restringida</i>	0	0
4.1.3.00.00.00.00.00.0	<i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS</i> <i>A VALORES</i>	0	0
4.1.3.01.00.00.00.00.0	<i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	0	0
4.1.3.02.00.00.00.00.0	<i>Rendimientos por pasivos financieros indexados a Valores</i>	0	0
4.1.4.00.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Préstamo de Dinero con Riesgo de Crédito Directo</i>	0	0
4.1.4.01.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Préstamos de Margen</i>	0	0
4.1.4.02.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito directo</i> <i>no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)</i>	0	0
4.1.9.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</i>	0	0
	<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>6,111,452</b>	<b>4,949,013</b>
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	0	0
5.1.1.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR obligaciones a la vista</i>		
5.1.2.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO</i> <i>DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD,</i> <i>DISTINTOS A OBLIG.SUBORDINADAS Y</i> <i>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0	0
5.1.3.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</i>	0	0
5.1.4.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS</i>	0	0
5.1.5.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS</i> <i>A VALORES</i>	0	0
5.1.6.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES</i> <i>CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	0	0
5.1.7.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS GASTOS FINANCIEROS</i>	0	0
	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b><u>6,111,452</u></b>	<b><u>4,949,013</u></b>

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

Estados de Resultados - Base Regulada

Períodos del 01/01/15 al 31/12/15 y del 01/01/14 al 31/12/14

En Pesos Dominicanos

	<u>2015</u>	<u>2014</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
<b>Total Disminución de Provisiones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Total Gastos de Provisiones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b><u>6,111,452</u></b>	<b><u>4,949,013</u></b>

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

Estados de Resultados - Base Regulada

Períodos del 01/01/15 al 31/12/15 y del 01/01/14 al 31/12/14

En Pesos Dominicanos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
4.3.0.00.00.00.00.00.0 OTROS INGRESOS OPERATIVOS	47,821,116	50,360,724
4.3.1.00.00.00.00.00.0 <i>INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</i>	46,744,370	49,562,160
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>	-	-
4.3.5.00.00.00.00.00.0 <i>INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES</i>	0	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	0
4.3.8.00.00.00.00.00.0 <i>OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS</i>	1,076,746	798,675
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b><u>47,821,116</u></b>	<b><u>50,360,835</u></b>
5.3.0.00.00.00.00.00.0 OTROS GASTOS OPERATIVOS	7,676,073	7,196,028
5.3.1.00.00.00.00.00.0 <i>GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</i>	1,454,198	938,386
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>	-	-
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>	6,221,875	6,257,642
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b><u>7,676,073</u></b>	<b><u>7,196,028</u></b>
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b><u>46,256,495</u></b>	<b><u>48,113,820</u></b>
5.4.0.00.00.00.00.00.0 GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (NOTA 10)	9,918,938	10,828,483
<b>MARGEN OPERATIVO NETO</b>	<b><u>36,337,557</u></b>	<b><u>37,285,337</u></b>
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	-
<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO 9 (NOTA 8)</b>	<b><u>36,337,557</u></b>	<b><u>37,285,337</u></b>
5.6.0.00.00.00.00.00.0 IMPUESTO SOBRE LA RENTA (NOTA 8)	9,589,232	11,348,298
<b>RESULTADO NETO</b>	<b><u>26,748,325</u></b>	<b><u>25,937,039</u></b>
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 50 son parte integral de estos estados financieros.

Máximo R. Vidal Espaillet  
Presidente

Fabio Restrepo  
Contralor

Raquel Peña  
Contador General

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

Estados de Patrimonio - Base Regulada

Períodos del 01/01/15 al 31/12/15 y del 01/01/14 al 31/12/14

En Pesos Dominicanos

	Capital Social	Actualización del Capital Social y la Corrección Monetaria	Aporte No. Capitalizados	Reservas de Capital	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
					Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados Distribuibles	Resultados Acumulados no Distribuibles				
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2014</b>	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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>9,250,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,180,467</b>	<b>0</b>	<b>87,870,008</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99,300,475</b>
Asignación de utilidades	0	0	0	0	0	26,748,325	0	0	0	0	26,748,325
Aumento de capital	20,750,000	0	0	4,150,000	0	(24,900,000)	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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>30,000,000</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>6,330,467</b>	<b>0</b>	<b>89,718,333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>126,048,800</b>

Las notas en las páginas 1 a la 50 son parte integral de estos estados financieros.

Máximo R. Vidal Espaillat  
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 01/01/15 al 31/12/15 y del 01/01/14 al 31/12/14

En Pesos Dominicanos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación:</b>		
Resultado Neto	26,748,325	25,937,039
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	-	-
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables		
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	356,924	(655,039)
Variación Neta de Otros Activos	(105,425)	(1,266,700)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses y Comisiones por Pagar	0	0
Variación Neta de Acumulaciones y Otros Pasivos	<u>(2,952,969)</u>	<u>(5,681,385)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las Actividades de Operación</b>	<u>24,046,855</u>	<u>18,333,915</u>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:</b>		
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	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<u>0</u>	<u>0</u>

(Continúa)

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

Estados de Flujos de Efectivo, Continuación

	<u>2015</u>	<u>2014</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
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujo 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 Mantenidos 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	(26,072,397)	(20,226,536)
Variación Neta de Inversiones en Puestos de Bolsa	0	-17
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
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(26,072,397)</u>	<u>(20,226,553)</u>
<b>Variación neta de disponibilidades</b>	<u>(2,025,542)</u>	<u>(1,892,638)</u>

Las notas en las páginas 1 a la 50 son parte integral de estos estados financieros.

---

Máximo R. Vidal Espaillet  
Presidente

---

Fabio Restrepo  
Contralor

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014

## **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 2015 y 2014, 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 15 de abril de 2016. 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.

### 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 la 11 Compromisos y Contingencia: determinar los compromisos contractuales asumidos por la compañía.

### 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 periodo se presenta en la nota 8 Impuesto sobre la renta - diferido: disponibilidad de futuras utilidades imponibles contra las que pueden utilizarse la compensación de las diferencias de tiempo que originaron el impuesto diferido activo.

### 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.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

La nota 13 sobre instrumentos financieros incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

### **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 2015 y 2014 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 2015 y 2014, 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 prorrateo.

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 Prestaciones laborales**

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los empleadores paguen un preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía registra el pago de prestaciones como gasto en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por ésta.

**2.10 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.

**2.11 Cambios en las políticas contables**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

**2.12 Activos sujetos a restricciones**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no posee activos cuyo derecho o propiedad se encuentre restringido.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

### 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 2015 y 2014, las inversiones en valores es la siguiente:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b> <b>(Puesto de Bolsa) Inversiones</b>	<b>31-12-2015</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>	<b>31-12-2014</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>
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"	-	-
Portafolio de Inversiones en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	110,148,435	84,076,038
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b><u>110,148,435</u></b>	<b><u>84,076,038</u></b>

#### 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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)</b> <b>Portafolio de Títulos Valores de Deuda para</b> <b>Comercialización Portafolio TVD "T"</b>	<b>31-12-2015</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>	<b>31-12-2014</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>
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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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
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,		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

### 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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b>				
<b>(Puesto de Bolsa)</b>				
<b>Vencimiento de Inversiones TVD -</b>				
<b>Portafolio de Títulos Valores de</b>				
<b>Deuda para Comercialización -</b>				
<b>Portafolio TVD "T"</b>				
	<u><b>31-12-2015</b></u>		<u><b>31-12-2014</b></u>	
	<b>Costo</b>	<b>Valor</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor</b>
	<u><b>Amortizado</b></u>	<u><b>Mercado</b></u>	<u><b>Amortizado</b></u>	<u><b>Mercado</b></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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

**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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b> <b>Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda</b> <b>Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"</b>	<b>31-12-2015</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>	<b>31-12-2014</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>
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
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	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 - 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
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,		

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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
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)	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

### 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>31-12-2015</u>		<u>31-12-2014</u>	
	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor</u> <u>Mercado</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor</u> <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	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>

**3.6 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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b>	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
<b>Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda</b>	<b>en Pesos</b>	<b>en Pesos</b>
<b>Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"</b>	<b><u>Dominicanos</u></b>	<b><u>Dominicanos</u></b>
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
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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores</b>	<b>31-12-2015</b>		<b>31-12-2014</b>	
<b>Vencimiento de Inversiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor</b>
<b>Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"</b>	<b><u>Amortizado</u></b>	<b><u>Mercado</u></b>	<b><u>Amortizado</u></b>	<b><u>Mercado</u></b>
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	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><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b> <b>Portafolio de Acciones para Comercialización -</b> <b>Portafolio de Acciones “T”</b>	<b>31-12-2015</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>	<b>31-12-2014</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>
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 )	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

### 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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b>	<b>31-12-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
<b>Portafolio de Acciones para Comercialización -</b>	<b>en Pesos</b>	<b>en Pesos</b>
<b>Portafolio de Acciones "T"</b>	<b><u>Dominicanos</u></b>	<b><u>Dominicanos</u></b>
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><b>0</b></u>	<u><b>0</b></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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b> <b>Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones</b> <b>(Otras Inversiones)</b>	<b>31-12-2015</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>	<b>31-12-2014</b> <b>en Pesos</b> <b><u>Dominicanos</u></b>
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)	110,148,435	84,076,038
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>
	<b><u>110,148,435</u></b>	<b><u>84,076,038</u></b>

(a) Corresponden a certificados financieros en bancos e instituciones financieras locales. Los mismos devengan una tasa de interés anual entre 5% y 9% para ambos años, los intereses generados por estos certificados financieros ascienden a RD\$6,111,452 y RD\$4,949,013, 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:

<b><u>Nombre de la Entidad</u></b>	<b><u>31-12-2015</u></b>		<b><u>31-12-2014</u></b>	
<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b> <b>Vencimiento de Inversiones Otras</b> <b>Obligaciones (Otras Inversiones)</b>	<b>Costo</b> <b><u>Amortizado</u></b>	<b>Valor</b> <b><u>Mercado</u></b>	<b>Costo</b> <b><u>Amortizado</u></b>	<b>Valor</b> <b><u>Mercado</u></b>
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	110,148,435	110,148,435	84,076,038	84,076,038
Entre 1 y 5 años	0	0	0	
De 5 años en adelante	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>110,148,435</b></u>	<u><b>110,148,435</b></u>	<u><b>84,076,038</b></u>	<u><b>84,076,038</b></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>31-12-2015</u>			
	(En Pesos Dominicanos)			
	Costo de	Ganancia	Pérdida	Valor
	<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	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>

<b>Citiverciones de Títulos y Valores, S. A.</b>	<b>31-12-2014</b>			
	<b>Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"</b>	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>		
<b><u>Costo de Adquisición</u></b>		<b><u>Ganancia Bruta no Realizada</u></b>	<b><u>Pérdida Bruta no Realizada</u></b>	
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
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual				

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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>

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

	<b>31-12-2015</b>			
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>			
	<b><u>Costo de Adquisición</u></b>	<b><u>Ganancia Bruta no Realizada</u></b>	<b><u>Pérdida Bruta no Realizada</u></b>	<b><u>Valor Razonable de Mercado</u></b>
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	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	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><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

**31-12-2014**

	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>			
	<b><u>Costo de Adquisición</u></b>	<b><u>Ganancia Bruta no Realizada</u></b>	<b><u>Pérdida Bruta no Realizada</u></b>	<b><u>Valor Razonable de Mercado</u></b>
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	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

(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><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)**

	<u>31-12-2015</u>			
	(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><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

**31-12-2014**

	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>			
	<b><u>Costo de Adquisición</u></b>	<b><u>Ganancia Bruta no Realizada</u></b>	<b><u>Pérdida Bruta no Realizada</u></b>	<b><u>Valor Razonable de Mercado</u></b>
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

(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 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
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)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC 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

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
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

(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 Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**3.15 Inversiones de disponibilidad restringida**

Las inversiones de disponibilidad restringida al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están conformadas por:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b> <b>Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida</b>	<b>31-12-2015</b>			
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>			
	<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>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b> <b>Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de</b> <b>Disponibilidad Restringida</b>	<b>31-12-2014</b>			
	(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><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:

<b>Citinversiones de Títulos y Valores, S. A.</b> <b>Vencimiento - Portafolio de Depósitos y</b> <b>Títulos Valores de Disponibilidad</b> <b>Restringida Mercado Amortizado</b>	<u>31-12-2015</u>		<u>31-12-2014</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 2015 y 2014 (En Pesos Dominicanos)	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>						
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
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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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
<b>PRÉSTAMOS DE MARGEN</b>						
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
<b>PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b>	0	0	0	0	0	0
<b>PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR</b>						
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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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"	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
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

**3.18 Vencimientos de los activos financieros**

<b>31 de diciembre de 2015 y 2014</b> <b>(En Pesos Dominicanos)</b>	<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
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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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
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
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

**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)	31/12/15	31/12/14
							(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	6,311,339

**6,311,339**   **6,311,339**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana están compuestas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</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>1,447,499</u>
Valor de la inversión	<u><b>6,311,339</b></u>	<u><b>6,311,339</b></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

**3.20 Bienes de uso**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo	RD\$	7,991,893	10,017,435
Inversiones		<u>110,148,435</u>	<u>84,076,038</u>
 <u>Transacciones</u> (ver nota 11)			
Rentas	RD\$	133,386	133,386
Asesoría técnica		<u>766,614</u>	<u>766,614</u>

**5 Otros activos**

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos a proveedores	RD\$	-	1,266,700
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 8)		<u>1,372,125</u>	<u>-</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>1,372,125</u></b>	<b><u>1,266,700</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

**6 Pasivos financieros**

Vencimiento de los Pasivos Financieros 31 de diciembre de 2015 y 2014	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
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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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
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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0	0	0	0	0
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles En Capital	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 7 Acumulaciones y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle de las acumulaciones y otros pasivos, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de impuestos	RD\$	221,179	197,314
Provisiones por servicios profesionales		402,084	1,523,383
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 8)		-	1,855,535
	<b>RD\$</b>	<b><u>623,263</u></b>	<b><u>3,576,232</u></b>

(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 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	RD\$	36,337,557	37,285,337
Partidas que provocan diferencias permanentes - otras partidas no deducibles		<u>522,918</u>	<u>100,000</u>
<b>Renta neta imponible</b>	<b>RDS</b>	<b><u>36,860,475</u></b>	<b><u>37,385,337</u></b>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el que resulte mayor del 27% (28 % para el 2014), de la renta neta imponible o el 1% de los activos netos. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía liquidará el impuesto corriente sobre la renta neta imponible.

Un detalle del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Renta neta imponible del año	RD\$	36,860,475	37,385,337
Tasa impositiva		<u>27%</u>	<u>28%</u>
Impuesto sobre la renta determinado		<u>9,952,328</u>	<u>10,467,894</u>
Impuesto corriente		9,952,328	10,467,894
Anticipos pagados		<u>(11,324,453)</u>	<u>(8,612,359)</u>
<b>Impuesto sobre la renta por pagar (saldo a favor) (a)</b>	<b>RDS</b>	<b><u>(1,372,125)</u></b>	<b><u>1,855,535</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2015 el saldo a favor se presenta como tal en el renglón de gastos pagados por anticipados y para el 2014 el impuesto sobre la renta por pagar se presenta en el renglón de acumulaciones y otros pasivos en los balances generales - base regulada a esas fechas que se acompañan.

(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 2015 y 2014, es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto corriente	RD\$	9,952,328	10,467,894
Años anteriores (b)		<u>(363,096)</u>	<u>880,404</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>9,589,232</u></b>	<b><u>11,348,298</u></b>

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

Al 31 de diciembre de 2015, 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 2015 y no se espera que el resultado de este tenga efecto relevante sobre el gasto de impuesto. Para el periodo 2014, 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 2015 y 2014, el Puesto de Bolsa no mantiene plan de beneficios basados en acciones.

## 10 Patrimonio de los accionistas

### Capital suscrito y pagado y reserva legal

El Artículo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana, con arreglo a las Normas de Código de Comercio vigente en la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de DOP5,000,000. Asimismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un 20 % de valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Mediante la Segunda Resolución del Consejo Nacional de Valores Nro. CNV-2015-11-IV, se ajustó por inflación el capital suscrito y pagado mínimo de los intermediarios de valores a DOP18,100,000. Asimismo, requiere que cada titular de acciones pague adicionalmente en numerario, y al momento de su suscripción, un 20 % del valor de cada acción para integrar el fondo de reserva legal.

Para cumplir con los requerimiento de la referida resolución los accionistas de la Compañía mediante acta de asamblea general ordinaria realizada en fecha 15 de octubre de 2015, decidieron aumentar el capital suscrito y pagado de RD\$9,250,000 a RD\$30,000,000 y consecuentemente la reserva legal de RD\$2,180,467 a RD\$6,330,467.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de RD\$30,000,000 y RD\$9,250,000 respectivamente, representado por 92,500 y 300,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

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.

La reserva legal comercial, es parte de la reserva legal requerida en el Artículo 62 de la Ley No.19-00 que regula el mercado de valores, ya que de acuerdo a la comunicación de la Superintendencia de Valores de la Republica Dominicana de fecha 26 de enero de 2013, en donde deja sin efecto cualquier pronunciamiento hecho anteriormente relacionado con la sanción para aquellos Puestos de Bolsa que no habían constituidos la reserva legal comercial. En ese sentido deja a discreción de los puestos de bolsas de constituir o no la reserva legal comercial, ya que ambas reservas persiguiendo un mismo fin, no tendría sentido hacerlas acumulables y que el interes regulatorio que estable la Ley de Mercado de Valores con la exigencia de una reserva más amplia que la legislación ordinaria (la de sociedades), subsume o incorpora la reserva que es menor; es decir, debe entenderse como lógico que quedó cubierto el interés jurídico que persigue la legislación ordinaria.

Índices de capital de riesgo (mantenido y requerido)

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y las Resoluciones CNV-2005-10-IV “Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento” y CNV-2015-34-IV “Modificación de la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento” emitidos por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Puesto de Bolsa califica dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros - base regulada del Puesto de Bolsa, se indican a continuación:

<b>Citiverciones de Títulos y Valores, S.A.</b>	<b>Al 31/12/2015</b>		<b>Al 31/12/2014</b>	
	<b>Índice Mantenido</b>	<b>Índice Requerido</b>	<b>Índice Mantenido</b>	<b>Índice Requerido</b>
<b><u>Índices de Capital de Riesgo</u></b>				
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	3.46	0.155	3.67	0.155
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	3.46	0.103	3.67	0.103
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	1	1	1	1
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1	1	1	1
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1	1	1	1
Índice de endeudamiento (mayor o igual a 8%)	92%	88%	8%	8%

## 11 Compromisos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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\$95,000 y RD\$50,000 respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió a RD\$1,005,000 y RD\$600,000, respectivamente, 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 2016, el compromiso de pago por este concepto es por un monto aproximado de RD\$1,200,000.

La Compañía es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana. Los pagos por este concepto ascienden a aproximadamente RD\$40,000 y RD\$25,000 mensuales para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente. Los gastos por este concepto ascendieron a RD\$570,000 y RD\$450,000, 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 2016, el compromiso de pago por este concepto es por un monto aproximado de RD\$600,000.

La Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014. Igualmente con esta relacionada mantiene un acuerdo de Asesoramiento Técnico por el cual pagó durante los años 2015 y 2014, un monto de RD\$766,614 para ambos

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 2016, el compromiso de pago por estos conceptos es por un monto aproximado de RD\$900,000.

La Compañía mantiene, acuerdos con una empresa internacional para recibir mantenimientos de sistemas de sus plataformas financieras. Los gastos por este concepto ascendieron a aproximadamente RD\$1,200,000 y RD\$1,318,000 durante los años 2015 y 2014. 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 2016, el compromiso de pago por estos conceptos es por un monto aproximado de RD\$1,400,000.

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

a) Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas de orden corresponden a Encargos de confianza.

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general:

<b>Contratos de Derivados Especulativos</b>										
<b>31 de diciembre de 2015</b>						<b>31 de diciembre de 2014</b>				
<b>Contratos</b>	<b>Fecha de Pacto</b>	<b>Fecha de Liquidación</b>	<b>Monto Nominal</b>	<b>Precio Pactado</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>Fecha de Pacto</b>	<b>Fecha de Liquidación</b>	<b>Monto Nominal</b>	<b>Precio Pactado</b>	<b>Valor de Mercado</b>
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

<b>Contratos de Derivados Especulativos</b>										
	<b>31 de diciembre de 2015</b>					<b>31 de diciembre de 2014</b>				
<b>Contratos</b>	<b>Fecha de Pacto</b>	<b>Fecha de Liquidación</b>	<b>Monto Nominal</b>	<b>Precio Pactado</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>Fecha de Pacto</b>	<b>Fecha de Liquidación</b>	<b>Monto Nominal</b>	<b>Precio Pactado</b>	<b>Valor de Mercado</b>
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

### 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 2015 y 2014:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>		<u>31 de diciembre de 2014</u>	
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>			
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
<b>Activos:</b>				
Disponibilidades	7,991,893	7,991,893	10,017,435	10,017,435
Inversiones	110,148,435	110,148,435	84,076,038	84,076,038
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	848,271	848,271	1,205,195	1,205,195
Portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	6,311,339	N/D	6,311,339	N/D
Activos financieros con riesgo de crédito directo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>125,299,938</b></u>	<u><b>118,988,599</b></u>	<u><b>101,610,007</b></u>	<u><b>95,298,668</b></u>
<b>Pasivos:</b>				
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><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
N/D no disponible				
<b>Cuentas de orden:</b>				
Encargos de confianza	30,405,217,608	30,405,217,608	28,684,422,922	28,684,422,922
Otras cuentas de orden deudoras	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Instrumentos financieros fuera del balance	<u><b>30,405,217,608</b></u>	<u><b>30,405,217,608</b></u>	<u><b>28,684,422,922</b></u>	<u><b>28,684,422,922</b></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

**14 Posición en moneda extranjera**

Saldos: 0  
Activos: 0  
Pasivos: 0

**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 2015 y 2014, 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

En el mes de marzo de 2016, la SIV emitió una comunicación extendiendo hasta el año 2017 la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

---

Máximo R. Vidal Espaillat  
Presidente

---

Fabio Restrepo  
Contralor

---

Raquel Peña  
Contador General

(Continúa)

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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Valores en miles de pesos dominicanos)

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PROVISIONES</b>			
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
<b>1.2.1.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"</b>		
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
<b>1.2.1.02.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"</b>		
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
<b>1.2.1.03.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"</b>		
1.2.1.03.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
<b>1.2.2.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"</b>		
1.2.2.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
<b>1.2.2.02.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</b>		
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
<b>1.2.3.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</b>	0	0
1.2.4.99.00.00.00	PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
<b>1.2.4.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"</b>	0	0
<b>1.2.4.99.02.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"</b>	0	0
<b>1.2.4.99.03.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"</b>	0	0
<b>1.2.4.99.04.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "T"</b>	0	0
<b>1.2.4.99.05.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"</b>	0	0
<b>1.2.4.99.06.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones</b>	0	0
<b>1.2.4.99.07.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones</b>	0	0

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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Valores en miles de pesos dominicanos)

31 de diciembre de  
2015      2014

<b>1.2.4.99.08.00.00</b>	<b>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</b>	0	0
1.3.1.99.00.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0	0
<b>1.3.1.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a ORO</b>	0	0
<b>1.3.1.99.02.00.00</b>	<b>Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a ORO</b>	0	0
1.3.2.99.00.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0
<b>1.3.2.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD</b>	0	0
<b>1.3.2.99.02.00.00</b>	<b>Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD</b>	0	0
1.3.3.99.00.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0
<b>1.3.3.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones</b>	0	0
<b>1.3.3.99.02.00.00</b>	<b>Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones</b>	0	0
1.3.9.99.00.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
<b>1.3.9.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores</b>	0	0
<b>1.3.9.99.02.00.00</b>	<b>Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores</b>	0	0
1.4.1.99.00.00.00	PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
<b>1.4.1.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100% del Saldo Deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado</b>	0	0
<b>1.4.1.99.02.00.00</b>	<b>(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)</b>	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
<b>1.5.2.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"</b>	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
<b>1.5.2.02.99.01.00</b>	<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"</b>	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
<b>1.5.2.03.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"</b>	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
<b>1.5.3.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"</b>	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	<b>Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</b>	0	0

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

Estados de Provisiones Regulares y Automáticas

31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Valores en miles de Pesos Dominicanos)

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</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
<b>1.5.4.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras obligaciones (Otras Inversiones)</b>	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
<b>1.5.5.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD "T"</b>	0	0
<b>1.5.5.99.02.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"</b>	0	0
<b>1.5.5.99.03.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"</b>	0	0
<b>1.5.5.99.04.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones "T"</b>	0	0
<b>1.5.5.99.05.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones "PIC"</b>	0	0
<b>1.5.5.99.06.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones</b>	0	0
<b>1.5.5.99.07.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones</b>	0	0
<b>1.5.5.99.08.00.00</b>	<b>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</b>	0	0
<b>1.5.6.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen</b>	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
<b>1.9.7.01.99.00.00</b>	<b>Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"</b>	0	0
<b>1.9.7.02.99.00.00</b>	<b>Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"</b>	0	0
<b>1.9.7.03.99.00.00</b>	<b>Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"</b>	0	0
<b>1.9.7.04.99.00.00</b>	<b>Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas</b>	0	0
<b>1.9.7.05.99.00.00</b>	<b>Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencida</b>	0	0
	<b>Total provisiones regulares y automáticas</b>	<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 2015 y 2014

(Valores en Pesos Dominicanos)

**1. Acciones:**

2015

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

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

**2. Títulos valores de deuda:**

2015

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

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

**3. Contratos de compra spot:**

**a) Títulos Valores de Deuda**

2015

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

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

**b) Acciones**

2015

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 2015 y 2014

(Valores en Pesos Dominicanos)

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

**e) Divisas**

2015

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

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

**d) Divisas implícitas**

2015

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

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

**e) Oro**

2015

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

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

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

Estados de la Cartera de Inversiones

31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Valores en Pesos Dominicanos)

4. Contratos de venta spot

a) Títulos Valores de Deuda

2015

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

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

b) Acciones

2015

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

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

c) Divisas

2015

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

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

d) Divisas Implícitas

2015

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

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 2015 y 2014

(Valores en Pesos Dominicanos)

**e) Oro**

2015

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

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

**5. Contratos de compra forward**

**a) Títulos Valores de Deuda**

2015

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

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

**b) Acciones**

2015

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

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

**c) Divisas**

2015

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 2015 y 2014

(Valores en Pesos Dominicanos)

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

d) Divisas Implícitas

2015

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

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

e) Oro

2015

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

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

6. Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

2015

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

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

b) Acciones

2015

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 2015 y 2014

(Valores en Pesos Dominicanos)

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

**c) Divisas**

2015

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

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

**d) Divisas Implícitas**

2015

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

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

**e) Oro**

2015

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

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

**7. Contrato de compra de futuros**

**a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5**

2015

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 2015 y 2014

(Valores en Pesos Dominicanos)

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

**b) Acciones cuenta 6.1.5**

2015

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

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

**e) Divisas Cuenta 6.1.3**

2015

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

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

**d) Oro Cuenta 6.1.4**

2015

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

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 2015 y 2014

(Valores en Pesos Dominicanos)

8. Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

2015

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

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

b) Acciones cuenta 6.1.5

2015

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

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

2015

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

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

d) Oro Cuenta 6.1.4

2015

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

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



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

Estados de Cartera Administrada y Cartera en Custodia

31 de Diciembre de 2015 y 2014

**a) Cartera Administrada:**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Citinversiones no mantiene carteras administradas.

**b) Cartera en Custodia:**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Citinversiones mantiene encargos de confianza por valor de RD\$30,405,217,608 y RD\$28,684,422,922