

#### 4.5.1 Forma A - Balance General Resumido

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Balance General

En Pesos Dominicanos

	<b>AI 31/12/2014</b>	<b>AI 31/12/2013</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>1,884,650,357.75</b>	<b>1,316,605,273.22</b>
1.1.0.00.00.00.00.00.0 <b>DISPONIBILIDADES</b>	133,346,835.78	111,295,177.56
1.1.1.00.00.00.00.00.0 <b>EFFECTIVO</b>	<b>149,868.20</b>	<b>17,082.45</b>
1.1.2.00.00.00.00.00.0 <b>DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS</b>	<b>108,368,027.01</b>	<b>65,608,402.20</b>
Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 DEPOSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS	108,368,027.01	65,608,402.20
1.1.2.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS)	0.00	0.00
1.1.3.00.00.00.00.00.0 <b>DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)</b>	<b>24,828,940.57</b>	<b>45,669,692.91</b>
Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)	24,828,940.57	45,669,692.91
1.1.3.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
1.2.0.00.00.00.00.00.0 <b>INVERSIONES</b>	1,484,342,949.95	1,047,152,512.20
1.2.1.00.00.00.00.00.0 <b>INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</b>	<b>1,104,475,680.58</b>	<b>493,710,326.70</b>
1.2.1.01.00.00.00.00.0 <b>PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "T"</b>	<b>1,104,475,680.58</b>	<b>493,710,326.70</b>
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28 Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	1,104,475,680.58	493,710,326.70
1.2.1.01.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.2.1.02.00.00.00.00.0 <b>PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "PIC"</b>	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33 Portafolio de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.2.1.03.00.00.00.00.0 <b>PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "T"</b>	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06 Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.2.2.00.00.00.00.00.0 <b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.2.2.01.00.00.00.00.0 <b>PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"</b>	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.12 Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.2.2.02.00.00.00.00.0 <b>PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC"</b>	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25 Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0 (Provisiones - Portafolio de Inversion en acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0 <b>INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</b>	<b>38,101,650.00</b>	<b>0.00</b>
Sumatoria de las Cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	38,101,650.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00

**4.5.1 Forma A - Balance General Resumido**

 CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Balance General  
 En Pesos Dominicanos

	AI 31/12/2014	AI 31/12/2013	
1.2.4.00.00.00.00.00.0	<b>DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>	<b>341,765,619.37</b>	<b>553,442,185.50</b>
	Sumatoria de las Cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	341,765,619.37	553,442,185.50
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD)	0.00	0.00
1.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	<b>26,463,210.97</b>	<b>0.00</b>
1.3.1.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA</b>	<b>26,463,210.97</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	26,463,210.97	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA)	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.3.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.9.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.4.1.00.00.00.00.00.0	<b>PRÉSTAMOS DE MARGEN</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las Cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 PRÉSTAMOS DE MARGEN (PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN)	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0		0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0	<b>PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las Cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.00.0	(RÉGIMEN DE PROVISION AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES)	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	<b>PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTE POR LIQUIDAR CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.4.4.00.00.00.00.00.0		0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0	<b>INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>68,532,054.27</b>	<b>48,590,673.62</b>
1.5.1.00.00.00.00.00.0	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA</b>	<b>54,598,397.05</b>	<b>21,318,618.82</b>
1.5.2.01.00.00.00.00.0	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN (PORTAFOLIO TVD "T")</b>	<b>54,598,397.05</b>	<b>21,318,618.82</b>
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de títulos Valores de Deuda para Comercialización (Portafolio TVD "T")	54,598,397.05	21,318,618.82
1.5.2.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.0	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**4.5.1 Forma A - Balance General Resumido**

 CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Balance General  
 En Pesos Dominicanos

	AI 31/12/2014	AI 31/12/2013
DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN (PORTAFOLIO TVD "PIC")	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización (Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (PORTAFOLIO TVD "I")	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento (Portafolio TVD "I")	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")	0.00	0.00
1.5.3.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.5.3.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.12 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC"	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25 Rendimientos por - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0 (Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.0 <b>INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</b>	<b>111,394.96</b>	<b>0.00</b>
Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES	111,394.96	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>	<b>13,822,262.26</b>	<b>27,272,054.80</b>
Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	13,822,262.26	27,272,054.80
1.5.5.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES -RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.0 <b>RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1.5.6.01.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07 Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0 (Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.0 RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0.00	0.00
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	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0 (Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.0 <b>HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0 (PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0.00	0.00

**4.5.1 Forma A - Balance General Resumido**

 CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Balance General  
 En Pesos Dominicanos

	AI 31/12/2014	AI 31/12/2013
1.5.8.00.00.00.00.00.0	<b>INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA</b>	
	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	
	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA)	
	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (*)	
	2,000,564.22	2,000,444.22
1.6.1.00.00.00.00.00.0	<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES</b>	
	<b>2,000,564.22</b>	<b>2,000,444.22</b>
	Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	
	2,000,564.22	2,000,444.22
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	
	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES</b>	
	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03 INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	
	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	
	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES	
	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO	
	12,654,928.54	13,619,544.69
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	
	157,309,814.02	93,946,920.93
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>
	<b>1,884,650,357.75</b>	<b>1,316,605,273.22</b>
6.1.0.00.00.00.00.00.0	Cuentas Contingentes Deudoras	
	10,426,650,109.99	5,558,892,366.94
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD - Portafolio TVD "T"	
	81,327,289.36	469,992,384.13
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	
	58,892,534.02	414,421,025.96
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	
	0.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	
	0.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	
	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	
	0.00	0.00
6.1.3.02.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	
	91,800,000.00	0.00
6.1.3.02.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	
	0.00	0.00
6.1.3.03.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	
	0.00	0.00
6.1.3.03.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas	
	0.00	0.00
6.1.3.04.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	
	0.00	23,849,165.83
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	
	0.00	23,852,012.59
6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	
	0.00	0.00
6.1.4.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	
	0.00	0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	
	0.00	0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	
	0.00	0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	
	0.00	0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	
	0.00	0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	
	5,058,977,102.32	3,343,478,885.42
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	
	3,114,936,053.82	958,855,293.48
6.1.5.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	
	0.00	0.00
6.1.5.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DE FUTUROS DE TVD	
	0.00	0.00
6.1.5.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	
	0.00	0.00
6.1.5.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	
	0.00	0.00
6.1.5.07.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	
	0.00	0.00
6.1.5.08.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	
	0.00	0.00
6.1.6.01.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	
	0.00	0.00
6.1.6.01.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	
	0.00	0.00
6.1.6.02.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	
	0.00	0.00

#### 4.5.1 Forma A - Balance General Resumido

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Balance General

En Pesos Dominicanos

		AI 31/12/2014	AI 31/12/2013
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	2,020,717,130.47	324,443,599.53
6.1.6.03.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.03.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.98.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.6.98.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	3,203,233,116.11	1,764,941,015.31
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA	458,990,000.00	383,227,135.00



José Antonio Fonseca Z.  
Presidente Ejecutivo



Juan Alberto Rivas M.  
Contralor



Anayka Santana  
Contador

(\*) Nota: Los saldos de las Cuentas se presentan sin considerar el efecto por Provisiones, es decir, que su agregación algebraica no contiene los montos correspondientes a provisiones regulares, provisiones automáticas, depreciaciones y amortizaciones acumuladas (en las cuentas donde apliquen). Las Provisiones se presentan al Final de cada Grupo de forma consolidada en 2 registros separados: Provisiones Regulares y Provisiones Automáticas (en las cuentas donde apliquen)

**4.5.1 Forma A - Balance General Resumido**

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Balance General

En Pesos Dominicanos

		Al 31/12/2014	Al 31/12/2013
2.0.0.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVO</b>	<b>1,688,642,318.20</b>	<b>1,146,182,581.06</b>
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	31,047,937.97	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	<b>MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA DE TÍTULOS VALORES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.1.2.00.00.00.00.00.0	<b>SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.1.3.00.00.00.00.00.0	<b>CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADADA</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.1.4.00.00.00.00.00.0	<b>PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR</b>	<b>31,047,937.97</b>	<b>0.00</b>
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	<b>TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TV D EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.2.2.00.00.00.00.00.0	<b>TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR O IGUAL A 365 DÍAS (TV D EMITIDOS - TENOR MAYOR O IGUAL A 365 DÍAS)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	275,394,204.19	433,064,030.68
2.3.1.00.00.00.00.00.0	<b>OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS - BANCOS DEL PAÍS</b>	<b>275,394,204.19</b>	<b>433,064,030.68</b>
2.3.2.00.00.00.00.00.0	<b>OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	<b>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.4.2.00.00.00.00.00.0	<b>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.4.3.00.00.00.00.00.0	<b>OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.4.4.00.00.00.00.00.0	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0	<b>DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.5.2.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	1,284,581,087.42	623,206,331.04
2.6.1.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.6.2.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA</b>	<b>1,284,581,087.42</b>	<b>623,206,331.04</b>
2.6.3.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.6.9.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	1,736,814.67	1,898,864.11
2.7.1.00.00.00.00.00.0	<b>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.7.2.00.00.00.00.00.0	<b>INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.7.3.00.00.00.00.00.0	<b>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>1,736,814.67</b>	<b>1,898,864.11</b>
2.7.4.00.00.00.00.00.0	<b>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.7.5.00.00.00.00.00.0	<b>INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.7.6.00.00.00.00.00.0	<b>INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.7.7.00.00.00.00.00.0	<b>HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	95,882,273.95	88,013,355.23

**4.5.1 Forma A - Balance General Resumido**

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Balance General

En Pesos Dominicanos

		AI 31/12/2014	AI 31/12/2013
2.9.0.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES	0.00	0.00
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,688,642,318.20</b>	<b>1,146,182,581.06</b>
	INTERESES MINORITARIOS (Corresponde a la cuota parte de los resultados netos, o a los activos que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a través de otras empresas dependientes a la controladora del grupo)	0.00	0.00
	GESTION OPERATIVA (Corresponde al Resultado Neto del Estado de Resultado a la Fecha de Presentación del Balance General)	25,585,347.39	18,459,925.74
3.0.0.00.00.00.00.0	<b>PATRIMONIO</b>	<b>196,008,039.55</b>	<b>170,422,692.16</b>
3.1.0.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	142,018,700.00	81,508,500.00
3.2.0.00.00.00.00.0	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00	0.00
3.4.0.00.00.00.00.0	RESERVAS DE CAPITAL	28,403,904.00	16,301,864.00
3.4.1.00.00.00.00.0	<b>RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES</b>	<b>28,403,904.00</b>	<b>16,301,864.00</b>
3.4.2.00.00.00.00.0	Reservas Legal	0.00	0.00
3.4.3.00.00.00.00.0	RESERVA VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	25,585,435.55	72,612,328.16
3.6.1.00.00.00.00.0	<b>RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES</b>	<b>25,585,435.55</b>	<b>72,612,328.16</b>
3.6.2.00.00.00.00.0	<b>RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
3.7.0.00.00.00.00.0	VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.0	<b>INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
3.7.2.00.00.00.00.0	<b>(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
3.8.0.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
	<b>Total Patrimonio (incluye Gestión Operativa)</b>	<b>196,008,039.55</b>	<b>170,422,692.16</b>
	<b>Total Pasivo + Patrimonio (Total Pasivo + Intereses Minoritarios + Patrimonio)</b>	<b>1,884,650,357.75</b>	<b>1,316,605,273.22</b>

  
 José Antonio Fonseca Z.  
 Presidente Ejecutivo

  
 Juan Alberto Rivas M.  
 Contralor

  
 Anayka Santana  
 Contador

4.5.2 Forma B - Estado de Resultados Resumido

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
Estado de Resultado Resumido  
En Pesos Dominicanos

	Desde el 01/01/2014 Hasta el 31/12/2014	Desde el 01/01/2013 Hasta el 31/12/2013	Desde el 01/07/2014 Hasta el 31/12/2014	Desde el 01/07/2013 Hasta el 31/12/2013
INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	179,964,475.83	123,341,050.31	91,947,568.82	69,738,030.46
<b>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD</b>	<b>8,140,452.65</b>	<b>3,715,899.67</b>	<b>4,885,232.90</b>	<b>2,594,853.09</b>
<b>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</b>	<b>106,371,684.66</b>	<b>57,824,808.48</b>	<b>54,209,079.44</b>	<b>38,535,151.77</b>
RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	91,763,740.76	57,712,901.58	39,604,677.21	38,515,296.47
RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	785,681.72	111,906.90	782,140.05	19,855.30
RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	13,822,262.18	0.00	13,822,262.18	0.00
<b>RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	<b>65,452,338.52</b>	<b>61,800,342.16</b>	<b>32,853,256.48</b>	<b>28,608,025.60</b>
RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	2,841,948.94	0.00	2,841,948.94	0.00
RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	62,610,389.58	61,800,342.16	30,011,307.54	28,608,025.60
<b>RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00
RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>179,964,475.83</b>	<b>123,341,050.31</b>	<b>91,947,568.82</b>	<b>69,738,030.46</b>
GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	175,401,673.20	109,362,945.59	108,983,800.24	44,267,824.54
<b>GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>22,775,654.53</b>	<b>10,894,672.87</b>	<b>7,011,454.24</b>	<b>8,676,202.34</b>
<b>GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	<b>152,626,018.67</b>	<b>98,468,272.72</b>	<b>101,972,346.00</b>	<b>35,591,622.20</b>
<b>GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>175,401,673.20</b>	<b>109,362,945.59</b>	<b>108,983,800.24</b>	<b>44,267,824.54</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>	<b>4,562,802.63</b>	<b>13,978,104.72</b>	<b>-17,036,231.42</b>	<b>25,470,205.92</b>
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Disminución de Provisiones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Gasto de Provisiones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisiones)</b>	<b>4,562,802.63</b>	<b>13,978,104.72</b>	<b>-17,036,231.42</b>	<b>25,470,205.92</b>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,417,024,396.68	1,863,432,982.25	968,618,580.45	979,163,615.82
<b>INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>	<b>7,166,166.98</b>	<b>2,402,899.36</b>	<b>5,683,801.98</b>	<b>348,231.56</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GANANCIAS EN CAMBIO</b>	<b>52,228,112.43</b>	<b>76,032,913.76</b>	<b>30,981,828.83</b>	<b>40,388,047.67</b>
<b>GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>289,038,558.70</b>	<b>146,164,066.55</b>	<b>128,688,667.33</b>	<b>89,302,420.81</b>
<b>INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	<b>1,068,573,925.14</b>	<b>1,638,833,102.58</b>	<b>803,270,205.86</b>	<b>849,124,915.78</b>
<b>GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS</b>	<b>17,633.43</b>	<b>0.00</b>	<b>-5,923.55</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>1,417,024,396.68</b>	<b>1,863,432,982.25</b>	<b>968,618,580.45</b>	<b>979,163,615.82</b>
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,294,656,308.18	1,774,210,202.35	880,528,446.71	1,102,659,776.34
<b>GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES</b>	<b>8,676,993.09</b>	<b>8,969,573.50</b>	<b>3,934,877.71</b>	<b>5,419,831.03</b>
<b>GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>PÉRDIDAS EN CAMBIO</b>	<b>57,321,235.97</b>	<b>66,329,712.15</b>	<b>33,177,080.83</b>	<b>37,400,187.35</b>
<b>PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>228,645,168.61</b>	<b>99,960,244.94</b>	<b>173,129,354.24</b>	<b>67,353,621.40</b>
<b>GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**4.5.2 Forma B - Estado de Resultados Resumido**

 CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Estado de Resultado Resumido  
 En Pesos Dominicanos

	Desde el 01/01/2014 Hasta el 31/12/2014	Desde el 01/01/2013 Hasta el 31/12/2013	Desde el 01/07/2014 Hasta el 31/12/2014	Desde el 01/07/2013 Hasta el 31/12/2013	
5.3.6.00.00.00.00.00.0	<b>PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	1,000,012,910.51	1,598,711,488.91	670,287,133.93	1,027,486,136.56
5.3.8.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS</b>	0.00	239,182.85	0.00	-35,000,000.00
	<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b>1,294,656,308.18</b>	<b>1,774,210,202.35</b>	<b>880,528,446.71</b>	<b>1,102,659,776.34</b>
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b> (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)	<b>126,930,891.13</b>	<b>103,200,884.62</b>	<b>71,053,902.32</b>	<b>-98,025,954.60</b>
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	101,345,543.74	81,026,334.00	57,504,758.49	-5,123,021.22
	<b>MARGEN OPERATIVO NETO</b> (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)	<b>25,585,347.39</b>	<b>22,174,550.62</b>	<b>13,549,143.83</b>	<b>-92,902,933.38</b>
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	10,000.00	0.00	10,000.00
	<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO</b> (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)	<b>25,585,347.39</b>	<b>22,164,550.62</b>	<b>13,549,143.83</b>	<b>-92,912,933.38</b>
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	3,704,624.88	0.00	3,704,624.88
	<b>RESULTADO NETO</b> (Resultado Bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la Renta)	<b>25,585,347.39</b>	<b>18,459,925.74</b>	<b>13,549,143.83</b>	<b>-96,617,558.26</b>
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00

  
 José Antonio Fonseca Z.  
 Presidente Ejecutivo

  
 Juan Alberto Rivas M.  
 Contralor

  
 Anayka Santana  
 Contador

**4.5.1 Forma E - Estado de Cambios en el Patrimonio**

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2014

En Pesos Dominicanos

	Capital Social	Actualización del Capital Social y la Corrección Monetaria	Aportes Patrimoniales No Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados		Variación Neta en el Patrimonio por Cambios en el valor razonable por Mark to Market -Mtm- en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización	R.E.I.	(Acciones en tesorería)	Total Patrimonio
						Resultados Acumulados Distribuibles	Resultados Acumulados No Distribuibles				
Saldos al 31-12-2012	81,508,500.00	0.00	0.00	16,301,864.00	0.00	54,152,402.42	0.00	0.00	0.00	0.00	151,962,766.42
Asignación de utilidades						18,459,925.74					18,459,925.74
Aumentos de capital											0.00
Dividendos											0.00
Otros											0.00
Saldos al 31-12-2013	81,508,500.00	0.00	0.00	16,301,864.00	0.00	72,612,328.16	0.00	0.00	0.00	0.00	170,422,692.16
Asignación de utilidades						25,585,347.39					25,585,347.39
Aumentos de capital	37,018,700.00			7,403,740.00		(44,422,440.00)					0.00
Dividendos	23,491,500.00			4,698,300.00		(28,189,800.00)					0.00
Otros											0.00
Saldos al 31-12-2014	142,018,700.00	0.00	0.00	28,403,904.00	0.00	25,585,435.55	0.00	0.00	0.00	0.00	196,008,039.55



 José Antonio Fonseca Z.  
 Presidente Ejecutivo



 Juan Alberto Rivas M.  
 Contralor



 Anyka Santana  
 Contador

#### 4.5.1 Forma F - Estado de Flujo de Efectivo

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2014

En Pesos Dominicanos

	Desde el 01/01/2014 Hasta el 31/12/2014	Desde el 01/01/2013 Hasta el 31/12/2013
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	25,585,347.39	18,459,925.74
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0.00	0.00
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	5,241,183.53	3,917,726.38
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar – Portafolio TVD “T”	(610,765,353.88)	(290,462,216.32)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar – Portafolio Acciones “T”	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(19,941,380.65)	(24,436,594.41)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(66,109,083.85)	(56,910,080.13)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00	0.00
Variación Neta de Pasivos Financieros Indexados a Valores	661,374,756.38	307,413,584.36
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(162,049.44)	1,716,627.17
Variación Neta de Otros Pasivos	7,868,918.72	57,984,592.05
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>	<b>3,092,338.20</b>	<b>17,683,564.84</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	31,047,937.97	0.00
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(157,669,826.49)	203,571,498.32
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00
Aportes de Capital	0.00	0.00
Pago de Dividendos	0.00	0.00
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>(126,621,888.52)</b>	<b>203,571,498.32</b>

#### 4.5.1 Forma F - Estado de Flujo de Efectivo

CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
Estado de Flujos de Efectivo  
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2014  
En Pesos Dominicanos

**Desde el 01/01/2014**    **Desde el 01/01/2013**  
**Hasta el 31/12/2014**    **Hasta el 31/12/2013**

#### Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones “PIC”	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(38,101,650.00)	0.00
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	211,676,566.13	(172,970,796.92)
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	(26,463,210.97)	0.00
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	(120.00)	0.00
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(1,530,376.62)	(1,145,864.02)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión</b>	<b>145,581,208.54</b>	<b>(174,116,660.94)</b>
<b>Variación Neta de Disponibilidades</b>	<b>22,051,658.22</b>	<b>47,138,402.22</b>



José Antonio Fonseca Z.  
Presidente Ejecutivo



Juan Alberto Rivas M.  
Contralor



Anayka Santana  
Contador

**4.5.7 Forma G - Estado de Provisiones Regulares y Automáticas**

 CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Estado de Provisiones Regulares y Automáticas  
 En Pesos Dominicanos

	<u>Al 31/12/2014</u>	<u>Al 31/12/2013</u>
<b>PROVISIONES</b>		
1129900000000000		
PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO (AAYP) DEL PAIS	0.00	0.00
1139900000000000		
PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
<b>1210199000000000</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD "T"</b>		
1210199010000000	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD "T"		
1210199020000000	0.00	0.00
Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD "T"		
<b>1210299000000000</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comercializacion - Portafolio TVD "PIC"</b>		
1210299010000000	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comercializacion - Portafolio TVD "PIC"		
1210299020000000	0.00	0.00
Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comercializacion - Portafolio TVD "PIC"		
<b>1210399000000000</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"</b>		
1210399010000000	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"		
<b>1220199000000000</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"</b>		
1220199010000000	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"		
1220199020000000	0.00	0.00
Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"		
<b>1220299000000000</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"</b>		
1220299010000000	0.00	0.00
Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"		
1220299020000000	0.00	0.00
Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"		
1239900000000000	0.00	0.00
PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)		
1239901000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</b>		
1249900000000000	0.00	0.00
PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA		
1249901000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "T"</b>		
1249902000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "PIC"</b>		
1249903000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "I"</b>		
1249904000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Acciones "T"</b>		
1249905000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Acciones "PIC"</b>		
1249906000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Otras Inversiones</b>		
1249907000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones</b>		
<b>Provisiones Regulares - Depositos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depositos Restringidos correspondientes a Depositos en Garantia - Depositos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del Pais y del Exterior de dispon</b>		
1249908000000000	0.00	0.00
1319900000000000	0.00	0.00
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		
1319901000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Oro</b>		
1319902000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Automaticas - Activos Financieros Indexados a Oro</b>		
1329900000000000	0.00	0.00
PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA		
1329901000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares   Activos Financieros Indexados a Titulos Valores De Deuda</b>		
1329902000000000	0.00	0.00
<b>Provisiones Automaticas - Activos Financieros Indexados a Titulos Valores De Deuda</b>		

**4.5.7 Forma G - Estado de Provisiones Regulares y Automáticas**

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estado de Provisiones Regulares y Automáticas

En Pesos Dominicanos

		<u>Al 31/12/2014</u>	<u>Al 31/12/2013</u>
1339900000000000	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1339901000000000	<b>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>Provisiones Automaticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1339902000000000		0.00	0.00
1399900000000000	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1399901000000000	<b>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1399902000000000	<b>Provisiones Automaticas - Activos Financieros a Otros Valores</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
		0.00	0.00
1419900000000000	PROVISIONES - PRESTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
	<b>Provisiones Regulares Automaticas - Prestamos de Margen - 100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1419901000000000	<b>Regimen de Provision Automatica del 100% para Prestatarios Vinculados   Prestamos de Margen   Para prestatarios que constituyan partes vinculadas segun se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera distintas a Bancos del Pais Asociacion</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1419902000000000	REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO	0.00	0.00
1429900000000000	DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
	(PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1439900000000000	(PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1449900000000000		0.00	0.00
1519900000000000	PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
	<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD "T"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1520199000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1520199010000000	Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1520199020000000		0.00	0.00
	<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible Para Comercializacion   Portafolio TVD "PIC"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1520299000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible Para Comercializacion - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1520299010000000	Regimen de Provisiones Automaticas - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible Para Comercializacion - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1520299020000000		0.00	0.00
	<b>Provisiones   Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento   Portafolio TVD "I"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1520399000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento   Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1520399010000000		0.00	0.00
	<b>Provisiones   Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1530199000000000	Provisiones Regulares   Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1530199010000000	(Régimen de Provisiones Automaticas- Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1530199020000000		0.00	0.00
	<b>Provisiones - Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1530299000000000	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1530299010000000	Regimen de Provisiones Automaticas   Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1530299020000000		0.00	0.00

**4.5.7 Forma G - Estado de Provisiones Regulares y Automáticas**

 CCI Puesto de Bolsa, S.A.  
 Estado de Provisiones Regulares y Automáticas  
 En Pesos Dominicanos

	<u>Al 31/12/2014</u>	<u>Al 31/12/2013</u>
1549900000000000		
PROVISIONES   RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1549901000000000		
PROVISIONES REGULARES RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "T"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia   Portafolio TVD "PIC"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia   Portafolio TVD "I"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia   Portafolio de Acciones "T"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Acciones "PIC"</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Otras Inversiones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>(Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar   Depositos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depositos Restringidos correspondientes a Depositos en Garantia - Depositos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del Pai</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Prestamos de Margen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1559908000000000		
PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0.00	0.00
1579900000000000		
PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA	0.00	0.00
1589900000000000		
PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0.00	0.00
1619900000000000		
PROVISIONES REGULARES   PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
1629900000000000		
PROVISION   BIENES RECIBIDOS EN DACION EN PAGO	0.00	0.00
1719900000000000		
PROVISION - BIENES FUERA DE USO	0.00	0.00
1729900000000000		
REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICION   OTROS BIENES	0.00	0.00
1739900000000000		
REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	0.00	0.00
1929900000000000		
PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	0.00	0.00
1959900000000000		
PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0.00	0.00
1970199000000000		
<b>Regimen de Provision del 100% para Titulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD  T </b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1970299000000000		
<b>Regimen de Provision del 100% para Titulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD  PIC </b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1970399000000000		
<b>Regimen de Provision del 100% para Titulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD  I </b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1970499000000000		
<b>Regimen de Provision del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Regimen de Provision del 100% para Depositos Otras Obligaciones y Titulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1970599000000000		
(PROVISIONES REGULARES - VARIOS)	0.00	0.00
	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>


 José Antonio Fonseca Z.  
 Presidente Ejecutivo


 Juan Alberto Rivas M.  
 Contralor


 Anayka Santana  
 Contador

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

### **I. NATURALEZA DEL NEGOCIO, BASE DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### ***Naturaleza del Negocio y Datos Generales***

CCI Puesto de Bolsa, S. A. (“la Compañía”), es una entidad constituida en septiembre de 2010, con domicilio en República Dominicana, regida por las leyes de la República Dominicana, especialmente por: la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, de fecha 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 19-00, que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, de fecha 8 de mayo de 2000; el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores Núm. 729-04; y otras leyes, reglamentos, normas y circulares emitidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (“SIV”).

La actividad principal de la Compañía es comprar y vender valores a los que se refiere el artículo 2 de la Ley de Mercado de Valores; realizar operaciones de intercambio o permuta de valores, de contado o a plazo, de conformidad con las normas de carácter general que dicte la SIV; realizar operaciones de préstamos de valores, de conformidad con las normas de carácter general que dicte la SIV; suscribir transitoriamente parte o la totalidad de emisiones primarias de valores para su posterior colocación en el público; promover el lanzamiento de valores de oferta pública y facilitar su colocación; prestar asesorías en materia de valores operaciones bursátiles, estructuraciones, fusiones, adquisiciones; y, cualesquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente, y de manera general, autorice la SIV.

CCI Puesto de Bolsa, S.A. está domiciliado en la Av. Gustavo Mejía Ricart No. 81, Torre Profesional Biltmore II, piso 10, Ensanche Piantini, de la ciudad de Santo Domingo y cuenta con 28 empleados al 31 de diciembre de 2014 (25 empleados al 31 de diciembre de 2013).

Los principales funcionarios son:

#### **Nombres**

José Antonio Fonseca Zamora  
Jorge Luis Rodríguez Campiz  
Melisa Hennig Coiscou  
Graciela Acosta Luna  
Juan Alberto Rivas Méndez  
Daniel Martínez

#### **Cargos**

Presidente Ejecutivo  
Vicepresidente Ejecutivo de Negocios  
Oficial de Cumplimiento  
Vicepresidente de Operaciones y Tecnología  
Contralor  
Gerente de Finanzas Corporativas y Productos

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

### ***Base de Presentación***

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las normativas contables establecidas por la SIV en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y por las Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Políticas Contables Significativas***

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue:

#### **a. *Saldos y transacciones en moneda extranjera***

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren. Al 31 de diciembre de 2014, la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP 44.2033 por cada USD 1 (DOP 42.7902 por cada USD 1 al 31 de diciembre de 2013)

#### **b. *Uso de Estimados***

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que pudieran afectar las cifras reportadas de activos y pasivos y la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se utilizan principalmente para contabilizar las provisiones regulares y automáticas, valoración de inversiones, vida útil de los bienes de uso, intangibles, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados.

#### **c. *Disponibilidades***

Las disponibilidades están representadas por el dinero en caja y depósitos a la vista en bancos y otras instituciones financieras del país y del exterior. Para fines del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera lo reflejado como disponibilidades.

#### **d. *Inversiones***

Las inversiones en títulos valores se clasifican en Inversiones en Títulos Valores de Deuda y dentro de éste subgrupo en: Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”, Portafolio de Inversión en Títulos Valores Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”; Inversiones en Acciones y dentro de éste subgrupo en: Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Acciones “T”, Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”; Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) y Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida.

- *Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T” y Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”*

Los títulos valores clasificados en el Portafolio TVD “T” y en el Portafolio de Acciones “T” se valoran a mercado, registrando los efectos en resultados, de acuerdo a lo que establece el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores publicado por la SIV (“el Manual”) y por lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valoración (NIC 39). En el caso de las inversiones de renta fija, primero se amortiza la prima o descuento, antes de realizar la valoración a mercado.

El valor de mercado de un título valor, es el precio de mercado de los títulos valores en un momento dado.

La determinación del valor de mercado se realiza considerando el último precio por el cual se hayan vendido los títulos valores que coticen en bolsa de valores o fuera de ellas, entendiendo que dicho precio no incluye los frutos devengados por los títulos valores.

No obstante, en caso de que no se dispusiera de información pública o existiese una convención del precio de tales Títulos Valores por más de cinco (5) días hábiles, el Valor de Mercado se determinará conforme a lo siguiente:

- Si el precio en cuestión es el precio de un título valor de deuda y hay cotizaciones de compra o “bid” de mercado del mismo emisor, que difieran únicamente en que su plazo al vencimiento es seis (6) meses superior o seis (6) meses inferior que el título sin cotización, la Compañía calcularía el rendimiento al vencimiento del título valor con precio de mercado y aplicaría el mismo rendimiento al cálculo del precio teórico del título valor sin mercado secundario.
- En caso de que no se cumpliera las condiciones del párrafo anterior, la Compañía cotizaría un precio de compra o “bid” para el título valor sin cotización en el mercado, y solicitaría precios de compra o “bid” para el mismo título valor a cuatro (4) contrapartes profesionales. El procedimiento de cálculo del precio teórico será mediante la eliminación de las cotizaciones más alta y más baja de entre las cuatro (4) previamente indicadas, y luego mediante el cálculo del promedio simple de las dos (2) cotizaciones restantes.

De forma adicional, y de manera extraordinaria, la Compañía podría verse en la necesidad de recurrir a este mecanismo si a pesar de disponer de información pública

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

o existiese una convención del precio de un título valor dentro de los cinco (5) días previos, hubiese ocurrido alguna situación de desequilibrio que haya podido afectar las condiciones económicas del mercado o del emisor, ya fueren las mismas originadas por situaciones políticas, económicas, sociales o de fuerza mayor.

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantenía sólo inversiones en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”.

- *Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD “PIC” y Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”*

Los títulos valores clasificados en el Portafolio TVD “PIC” y en el Portafolio de Acciones “PIC” se valoran a mercado, registrando los efectos en patrimonio, de acuerdo a lo que establece el Manual y la NIC 39.

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantenía inversiones en esta clasificación.

- *Portafolio de Inversión en Títulos Valores Mantenedos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”*

Los títulos valores de renta fija clasificados en el Portafolio TVD “I” se valúan al valor ajustado por la amortización acumulada de primas o descuentos i.e. el valor de mercado correspondiente a la fecha de ingreso del título valor de deuda al Portafolio TVD “I” (costo de los títulos valores de deuda calculado con respecto al precio vigente a la fecha de ingreso del título valor de deuda al Portafolio TVD “I”), ajustado por su amortización acumulada.

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantenía inversiones en esta clasificación.

- *Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)*

En esta clasificación se registran a valor de mercado los activos financieros que representan Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana, Obligaciones a plazo nominativas emitidas por instituciones financieras del país y del exterior y Letras o pagares con garantías bancarias.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía tenía Certificados de depósitos de instituciones financieras del país. Estas inversiones están valoradas al costo que es similar a su valor de mercado dado el período relativamente corto de tiempo desde la colocación a su fecha de vencimiento.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

- *Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida*

En esta clasificación se presentan a valor de mercado los títulos valores cedidos en garantía.

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 la Compañía tiene títulos valores garantizando préstamos bancarios recibidos.

**e. Bienes de uso**

Corresponden a los bienes propiedad de la Compañía destinados a su uso. Estos activos se registran al costo de adquisición y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de los mismos entre los años de su vida útil estimada. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan directamente a resultados y las mejoras y renovaciones que tengan el efecto de aumentar su capacidad de servicio y su eficiencia o prolongar su vida útil, se suman al costo de las propiedades correspondientes. Cuando los activos se retiran o se venden, el correspondiente costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas y la ganancia o pérdida se refleja en los resultados del ejercicio.

Los gastos por depreciaciones se registran mensualmente con base en el plazo de la vida útil del activo respectivo

**f. Operaciones de mutuo o préstamos de valores**

La Compañía efectúa contratos con terceros mediante los cuales actúa como mutuante prestando títulos valores con el compromiso de que le devuelvan los mismos títulos, otros equivalentes o su valor de mercado en efectivo al vencimiento del préstamo, además del pago de una contraprestación y el reembolso de los derechos patrimoniales.

También actúa como mutuario, tomando prestados títulos valores con el compromiso de devolver a una fecha pactada la misma cantidad de títulos valores con características similares a los tomados en préstamo, así como cualquier pago de intereses, dividendos o amortizaciones de capital que haya efectuado el emisor del título mientras dure el contrato, y la contraprestación por la operación de préstamo (contratos de mutuo o préstamos de valores).

Los títulos valores dados en préstamo se presentan a su valor de mercado en el subgrupo Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda.

Los títulos valores tomados en préstamo se presentan a su valor de mercado en la cuenta Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, mientras que el pasivo se registra a su valor razonable en el subgrupo de Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

La ganancia por la valoración a su valor razonable de los activos financieros indexados a títulos valores se registra en la cuenta de resultados Rendimiento por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores y la pérdida por valoración en la cuenta de resultados Gastos por Pasivos y Activos Financieros Indexados a Valores.

En el caso de los pasivos financieros indexados a títulos valores, la ganancia por la valoración a su valor razonable se registra en resultados en la cuenta Rendimientos por Pasivos Financieros Indexados a Valores y la pérdida en valoración a la cuenta de resultados Gastos por Pasivos y Activos Financieros Indexados a Valores.

### **g. Instrumentos financieros derivados**

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía celebra contratos a plazo de compra o venta de títulos valores (*forward*).

Los contratos *forward* de compra o venta de títulos valores se presentan en cuentas de orden a su valor nominal y se valoran a su valor razonable. El valor razonable es determinado calculando, para cada *forward*, el valor futuro por el cual la Compañía pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato *forward* y el valor razonable mencionado anteriormente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra *forward* de títulos valores, traídas a valor presente, se registran en resultados, en el subgrupo Ganancias por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es incremento o en el subgrupo Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es disminución.

### **h. Provisión para Beneficios a Empleados**

#### **- Plan de Pensiones**

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

- *Otros Beneficios*

La Compañía otorga otros beneficios a los empleados, tales como vacaciones, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo a las políticas de incentivo al personal. Al 31 de diciembre de 2014 sólo hubo beneficios de acuerdo a la Ley.

- *Prestaciones Laborales*

El Código de Trabajo de República Dominicana requiere a los patronos el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Compañía reconoce el gasto en el año en que se genera la obligación y no registra ninguna provisión por este concepto, en virtud de la incertidumbre de estos pagos.

i. **Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los ingresos por cupón de los títulos valores clasificados como Portafolio TVD "T", así como los ingresos o gastos de las amortizaciones de los descuentos y primas en compras de títulos valores, se reconocen diariamente en los Ingresos Financieros.

Los intereses y las contraprestaciones devengadas de los préstamos de títulos valores donde la Compañía actúa como mutuante o quién presta los títulos valores se registran en los Ingresos Financieros. Cuando la Compañía actúa como mutuario o quien recibe los títulos valores en préstamo, registra en Gastos Financieros los intereses y contraprestaciones causadas.

Las comisiones por honorarios se reconocen en ingresos según lo establecido en el contrato firmado con el cliente.

Los efectos de la valoración diaria de los contratos de compra o venta spot (aquellos cuyo plazo no supera más de 7 días hábiles desde la fecha de pacto y la fecha valor), se registran en resultados, en el subgrupo Ganancias por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es incremento o en el subgrupo Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es disminución.

Los gastos de operación se reconocen cuando se recibe el servicio o los bienes. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

### **j. Arrendamientos**

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendante. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

### **k. Impuesto sobre la Renta**

#### *- Impuesto sobre la Renta Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2014 es del 28% (29% al 31 de diciembre de 2013) de la renta neta imponible.

La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable de la Compañía, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

#### *- Impuesto sobre los Activos*

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables de la Compañía corresponden al monto de los bienes de uso neto de su depreciación acumulada, tal como lo establece el Código Tributario en su artículo 403, artículo incluido por la Ley 557-05 a través de su artículo 19.

#### *- Impuesto sobre la Renta Diferido*

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. El impuesto sobre la renta diferido se calcula considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima se realizará el activo o se pagará el pasivo. Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

#### *- Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)*

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del ITBIS, excepto cuando el ITBIS incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de acuerdo al código Tributario de República Dominicana, en cuyo caso se registra como parte del costo de compra del activo o como un gasto, de ser el caso.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**2. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables**

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 la Compañía no realizó cambios en sus políticas contables.

**3. Activos Sujetos a Restricciones**

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 la Compañía tiene inversiones en garantía de los préstamos recibidos de bancos locales. (Véase la nota 5)

**4. Disponibilidades**

Las disponibilidades, al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, están conformadas como sigue:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
Efectivo	<b>149,868.20</b>	17,082.45
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAYP) del País	<b>108,368,027.01</b>	65,608,402.20
Depósitos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	<b>24,828,940.57</b>	45,669,692.91
<b>Total</b>	<b><u>133,346,835.78</u></b>	<u>111,295,177.56</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**5. Inversiones**

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas de acuerdo a lo establecido en el Manual y en la NIC 39. Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las inversiones en valores están compuestas como sigue:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	<b>1,104,475,680.58</b>	493,710,326.70
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"	<b>0.00</b>	0.00
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I"	<b>0.00</b>	0.00
Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones "T"	<b>0.00</b>	0.00
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones "PIC"	<b>0.00</b>	0.00
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	<b>38,101,650.00</b>	0.00
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<b>341,765,619.37</b>	553,442,185.50
Total	<b><u>1,484,342,949.95</u></b>	<u>1,047,152,512.20</u>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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 detallan a continuación:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País		
Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda con vencimiento entre el 2015 y 2028, valor nominal DOP 87,200,000 y cupón entre el 14% y 18.5% (valor nominal DOP 367,400,000, cupón entre el 12.5% y 16.95% y vencimientos en el 2018 y 2028)	<b>110,620,754.80</b>	402,308,040.20
Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda con vencimiento entre el 2018 y 2014, valor nominal USD 3,520,000, cupón entre 6.6% y 9.04% y valor de mercado equivalente a USD 3,845,916 (valor nominal USD 1,616,000, cupón del 7%, vencimiento en el 2023 y valor de mercado equivalente a USD 1,758,200)	<b>170,002,172.99</b>	75,234,071.96
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)		
Letras del Tesoro, con vencimiento en el 2015 y valor nominal de DOP 80,000,000	<b>78,396,480.00</b>	0.00
Certificado de Inversión Especial, con vencimientos entre el 2015 y 2021, valor nominal DOP 599,630,000 y cupón entre el 9% y 22% (valor nominal DOP 8,270,000, vcto. entre 2015 y 2018 y cupón entre el 8% y 15.50%)	<b>667,334,609.31</b>	8,530,214.54
Notas de Renta Fija, con vencimientos entre el 2015 y 2021, valor nominal DOP 25,160,000 y cupón entre el 8% y 12%	<b>25,609,488.69</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	<b>0.00</b>	0.00
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	<b>0.00</b>	0.00
Bonos emitidos por el Gobierno de Venezuela con vencimiento en el 2018, valor nominal USD 1,000,000, cupón del 7% y valor de mercado de USD 452,500	<b>20,001,993.25</b>	0.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País		
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores		
Bonos emitidos por Parallax Valores, con vencimientos entre en el 2015 y el 2017, valor nominal DOP 30,633,000 y cupón entre 10% y 10.5% (valor nominal DOP 5,633,000, cupón entre el 10% y el 10.5% y vencimientos entre el 2015 y el 2016)	<b>30,633,000.00</b>	5,633,000.00
Bonos emitidos por Valores León, con vencimientos en el 2015, valor nominal DOP 1,850,000 y cupón del 12%	<b>0.00</b>	1,850,000.00
Papel Comercial emitido por BHD Valores, con vencimientos en el 2014, valor nominal DOP 155,000 y cupón del 9%	<b>0.00</b>	155,000.00
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)	<b>0.00</b>	0.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	<b>0.00</b>	0.00
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)	<b>0.00</b>	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	<b>0.00</b>	0.00
Bonos Corporativos Compañía Puerto Plata, con vencimiento en el 2019, valor nominal de USD 6,613 y cupón del 6%	<b>292,316.42</b>	0.00
Bonos Corporativos Empresa Generadora de Electricidad Haina (EGE Haina), con vencimiento en el 2020, valor nominal de USD 35,854 y cupón entre el 6% y el 6.25%	<b>1,584,865.12</b>	0.00
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)	<b>0.00</b>	0.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
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)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00	0.00
Total	<u><u>1,104,475,680.58</u></u>	<u><u>493,710,326.70</u></u>

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

	<u>31/12/2014</u>		<u>31/12/2013</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>
	<u>amortizado</u>	<u>mercado</u>	<u>amortizado</u>	<u>mercado</u>
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
Hasta un mes;	500,048.44	500,112.44	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	10,544,916.04	10,596,829.67	155,000.00	155,000.00
Entre 3 meses y 1 año;	166,528,089.60	166,990,353.04	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	557,623,815.40	566,519,293.86	38,149,253.74	20,165,770.74
De 5 años en adelante	345,346,240.49	359,869,091.57	534,614,137.46	473,389,555.96
	<u><u>1,080,543,109.97</u></u>	<u><u>1,104,475,680.58</u></u>	<u><u>572,918,391.20</u></u>	<u><u>493,710,326.70</u></u>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la Compañía no tiene títulos valores de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”.

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la Compañía no tiene títulos valores de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”.

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la Compañía no tiene acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”.

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la Compañía no tiene acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

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

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	<b>0.00</b>	0.00
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones		
Certificados de depósitos a plazo, valor nominal DOP 16,000,000 vencimientos entre enero y marzo 2015 y tasa de interés entre 6% y 7%	<b>16,000,000.00</b>	0.00
Certificados de depósitos a plazo, valor nominal USD 500,000 vencimiento en abril 2015 y tasa de interés del 2%	<b>22,101,650.00</b>	0.00
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	<b>0.00</b>	0.00
Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio	<b>0.00</b>	0.00
(Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	<b>0.00</b>	0.00
<b>Total</b>	<b><u>38,101,650.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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

	31/12/2014		31/12/2013	
	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
Hasta un mes;	<b>32,101,650.00</b>	<b>32,101,650.00</b>	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	<b>6,000,000.00</b>	<b>6,000,000.00</b>	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	0.00	0.00
De 5 años en adelante	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	0.00	0.00
	<b><u>38,101,650.00</u></b>	<b><u>38,101,650.00</u></b>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Durante el año 2014 y el año 2013 la compañía registró una pérdida neta de DOP 14,489,470.18 y DOP 26,968,281.89, respectivamente, como producto de la valoración del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", a valor razonable de mercado. Para el segundo semestre de 2014 y el segundo semestre de 2013 se registró una pérdida neta no realizada DOP 4,375,693.60 y de DOP 46,941,167.71, respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre 2013, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos DOP 51,539,903,404.02 y DOP 48,259,499,639.44, respectivamente, y registró unos DOP 60,392,856.89 y DOP 47,373,748.22, respectivamente, de ganancia neta realizada, como producto de dichas ventas. Para los semestres finalizados el 31 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre 2013, se vendió unos DOP 23,830,497.671.95 y DOP 27,941,750.908.34, respectivamente, y registró una pérdida neta realizada de DOP 44,440,701.28 y una ganancia neta realizada de DOP 22,138,793.83, respectivamente, como producto de dichas ventas.

Durante el año 2014 y 2013 la compañía registró una pérdida neta no realizada, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T", a valor razonable de mercado, de DOP 2,530,682.91 y de DOP 2,530,682.91, respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados. Durante el segundo semestre de 2014 la compañía registró una pérdida neta no realizada de DOP 10,155,164.34 y para el segundo semestre de 2013 fue una ganancia neta no realizada de DOP 5,429,932.19.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T" por unos DOP 93,890,026.18 y DOP 83,410,754,.49, respectivamente, registrándose una ganancia neta realizada de DOP 533.19 para el año 2014 y una pérdida neta de DOP. 1,212,022.93 para el año 2013 Para el segundo semestre del 2014 y el segundo semestre del 2013, se vendieron DOP 65,588,842.13 y DOP 34,324,914.41, respectivamente, y se registró unos DOP 14.36 de ganancia neta realizada para el segundo semestre de 2014 y DOP 189,994.42 de pérdida neta realizada para el segundo semestre de 2013, como producto de dichas ventas.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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

Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

	31/12/2014			Valor de Mercado
	Costo Amort.	Valor Nominal (En Pesos Dominicanos)	Valor en Libros	
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”	330,545,224.19	305,600,000.00	341,765,619.37	341,765,619.37
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “I”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Otras Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A Títulos Valores	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>330,545,224.19</b>	<b>305,600,000.00</b>	<b>341,765,619.37</b>	<b>341,765,619.37</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

### Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

	31/12/2013			
	Costo Amort.	Valor Nominal	Valor en Libros	Valor de Mercado
	(En Pesos Dominicanos)			
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”	461,695,267.66	493,900,000.00	553,442,185.50	553,442,185.50
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “I”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Otras Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A Títulos Valores	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>461,695,267.66</b>	<b>493,900,000.00</b>	<b>553,442,185.50</b>	<b>553,442,185.50</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Los vencimientos del portafolio de depósitos y títulos valores de disponibilidad restringida, son los siguientes:

	<u>31/12/2014</u>		<u>31/12/2013</u>	
	<u>Costo</u> <u>amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>mercado</u>	<u>Costo</u> <u>amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>mercado</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>		<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
Hasta un mes;	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	<b>239,263,475.13</b>	<b>245,072,355.01</b>	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	<b>91,281,749.06</b>	<b>96,693,264.36</b>	116,300,692.84	133,094,750.00
De 5 años en adelante	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	345,394,574.82	420,347,435.50
	<b><u>330,545,224.19</u></b>	<b><u>341,765,619.37</u></b>	<u>461,695,267.66</u>	<u>553,442,185.50</u>















## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

### **CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS**

Gobierno Central del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>26,463,210.97</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>





## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Otras Personas						
Jurídicas – Activos						
Financieros Indexados						
a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas –						
Activos Financieros						
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones – Activos						
Financieros Indexados						
a Títulos Valores De						
Deuda del Portafolio						
ORO)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos – Activos						
Financieros Indexados						
a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de						
Ahorro y Préstamos						
(AAyP) - Activos						
Financieros Indexados						
a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de						
Valores (IV) – Activos						
Financieros Indexados						
a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros						
y Reaseguros (CSR) –						
Activos Financieros						
Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio						
(AC) – Activos						
Financieros Indexados						
a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00





## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00







## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00





**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

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

El portafolio de inversiones permanentes está conformado por las acciones, como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana. A continuación el detalle:

3 acciones con valor nominal de DOP 100 cada una	<b>300.00</b>	200.00
Prima de DOP 102.11 por cada acción	<b>204.22</b>	204.22
Reserva legal, equivalente al 20% de las acciones	<b>60.00</b>	40.00
Derecho de asiento	<b>2,000,000.00</b>	2,000,000.00
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN</b>		
<b>SUCURSALES, tipo de emisores, nombre de la institución, cantidad de</b>		
<b>acciones, valor nominal de cada una de las acciones y su equivalente</b>		
<b>porcentual del capital social</b>		
	<b>0.00</b>	0.00
<b>(Provisiones)</b>	<b>0.00</b>	0.00
<b>Total</b>	<b><u>2,000,564.22</u></b>	<u>2,000,444.22</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**8. Bienes de Uso**

Los bienes de uso están conformados como sigue:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Vida útil (en meses)</u>	
			<u>Inicial</u>	<u>Restante</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>			
Mobiliario de oficina	<b>10,304,531.24</b>	9,747,838.95	120	82
Equipos de computación	<b>6,341,857.19</b>	5,677,047.04	60	25
Equipos de oficina	<b>1,196,282.72</b>	937,698.01	96	63
Vehículo	<b>1,050,355.00</b>	1,050,355.00	60	33
	<b>18,893,026.15</b>	17,412,939.00		
Depreciación acumulada	<b>(7,117,522.64)</b>	(4,672,819.34)		
	<b>11,775,503.51</b>	12,740,119.66		
Obras de arte	<b>879,425.03</b>	879,425.03		
<b>Total</b>	<b>12,654,928.54</b>	13,619,544.69		

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Compañía registró gasto de depreciación por DOP 2,494,992.77 y DOP 2,319,173.11, respectivamente. Para los semestres finalizados el 31 de diciembre de 2014 y el 31 de diciembre de 2013, el gasto de depreciación fue de DOP 1,273,228.49, y DOP 1,149,994.85, respectivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**9. Otros Activos**

El detalle de los otros activos, es el siguiente:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
Mejoras a propiedad arrendada, neto de amortización acumulada por DOP 3,028,102.49 (DOP 1,416,740.84 al 31 de diciembre de 2013)	<b>3,523,734.66</b>	4,224,549.36
Software, neto de amortización acumulada por DOP 2,679,549.08 (DOP 1,791,587.37 al 31 de diciembre de 2013)	<b>1,906,031.98</b>	2,913,887.61
Licencias, neto de amortización acumulada por DOP 489,002.45 (DOP 210,919.84 al 31 de diciembre de 2013)	<b>1,185,428.94</b>	742,024.03
Alquiler pagado por anticipado	<b>807,150.43</b>	762,969.37
Depósito en garantía	<b>829,747.91</b>	1,042,433.21
Comisiones por cobrar	<b>884,860.00</b>	0.00
Incremento por valoración forward	<b>139,643,223.57</b>	27,275,367.63
Incremento por valoración contratos spot	<b>722,011.93</b>	50,318,906.17
Anticipos a Proveedores	<b>31,412.77</b>	456,343.21
Anticipo de impuesto sobre la renta	<b>6,681,970.16</b>	5,261,352.20
Seguro para bienes de uso	<b>227,070.04</b>	204,594.93
Suscripciones pagadas por anticipado	<b>149,759.19</b>	145,094.69
Otros gastos pagados por anticipado	<b>682,576.15</b>	576,522.74
Otros	<b>34,836.29</b>	22,875.78
<b>Total</b>	<b><u>157,309,814.02</u></b>	<b><u>93,946,920.93</u></b>

Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan en un plazo de 60 meses, excepto la mejora a la oficina realizada en el año 2013 que se amortiza en 36 meses.

Se han registrado gasto por mejoras a propiedad arrendada de DOP 843,190.65 para el primer semestre de 2014 y DOP 380,744.59 para el segundo semestre de 2013.

Los softwares y licencias se amortizan en 60 meses.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se registraron gastos por DOP 1,115,886.91 y DOP 924,076.88, respectivamente. Para los semestres finalizados el 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 de 2014, el registro del gasto fue de DOP 542,631.71 y de DOP 567,350.32, respectivamente.

El alquiler pagado por anticipado, corresponde al alquiler de las oficinas.



**PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
MIEMBRO DE LA BVRD

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Depósitos en garantía, equivale a dos meses del alquiler de las oficinas que sirven de asiento de las operaciones de la Compañía.

Las comisiones por cobrar, corresponden a los honorarios de asesorías.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**10. Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, están compuestos como sigue:

**Al 31 de diciembre de 2014**

	<b>Vencimientos</b>				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	(En Pesos Dominicanos)				
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	31,047,937.97	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN</b>					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	394,204.19	0.00	275,000,000.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>					
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por otros financiamientos – tenor > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN</b>					
Bancos del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Bancos del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de valores del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de valores del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra- Venta Activos Financieros y/o divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</b>					
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**PASIVOS FINANCIEROS**  
**INDEXADOS A TÍTULOS**  
**VALORES DE DEUDA**

Bancos – Pasivos Financieros

Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Certificado Especial del MHDOP	24,722,374.42				
Certificado Especial del MHUSD	6,102,708.48				
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	10,488,723.65	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>41,313,806.55</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros					
Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros					
Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	184,575,277.47	20,090,931.94	0.00	0.00	0.00
Certificado Especial del MHDOP	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Certificado Especial del MHUSD	83,082,220.13	0.00	0.00	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	14,914,634.98	222,027.04	0.00
Bonos del Gobierno Dominicano	0.00	900,478.69	0.00	0.00	0.00
	<u>267,657,497.60</u>	<u>20,991,410.63</u>	<u>14,914,634.98</u>	<u>222,027.04</u>	<u>0.00</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Personas Físicas – Pasivos

Financieros Indexados a TVD

Letras del Banco Central de

la República Dominicana	415,238,694.35	39,187,973.78	37,734,392.57	0.00	0.00
-------------------------	----------------	---------------	---------------	------	------

Certificado de Inversión

Especial del Banco

Nota de Renta Fija del BCRD					5,747,603.01
-----------------------------	--	--	--	--	--------------

Central de la República

Dominicana	21,184,082.58	37,168,676.94	11,921,995.89	36,671,177.99	0.00
------------	---------------	---------------	---------------	---------------	------

Bonos del Gobierno

Dominicano	1,089,959.22	8,436,211.30	17,440,681.21	0.00	0.00
------------	--------------	--------------	---------------	------	------

Certificado Especial del MHDOF	2,507,527.66				
--------------------------------	--------------	--	--	--	--

Certificado Especial del MHUSD	227,870,526.23	0.00	0.00	0.00	77,282,207.89
--------------------------------	----------------	------	------	------	---------------

	667,890,790.04	84,792,862.02	67,097,069.67	36,671,177.99	83,029,810.90
--	----------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Pasivos Financieros

Indexados a títulos Valores

de Deuda

Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-------------	------	------	------	------	------

**Pasivos financieros**

**indexados a acciones del**

**portafolio de**

<b>acciones</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-----------------	------	------	------	------	------

**BANCOS – PASIVOS**

**FINANCIEROS**

**INDEXADOS A**

<b>ACCIONES</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-----------------	------	------	------	------	------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros					
Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros					
Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros					
Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Pasivos financieros indexados a otros valores</b>					
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



**PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
MIEMBRO DE LA BVRD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Intermediarios de Valores (IV)					
– Pasivos Financieros					
Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros					
Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos - otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>					
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>870,585,502.45</u>	<u>64,731,546.02</u>	<u>241,460,140.83</u>	<u>5,637,177.31</u>	<u>49,940,866.99</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Al 31 de diciembre de 2013**

	<b>Vencimientos</b>				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	(En Pesos Dominicanos)				
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pendientes por Liquidar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN</b>					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	273,830.68	0.00	0.00	432,790,200.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>					
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por otros financiamientos – tenor > 365 días	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN</b>					
Bancos del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Bancos del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de valores del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de valores del exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra- Venta Activos Financieros y/o divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</b>					
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros					
Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**PASIVOS FINANCIEROS**  
**INDEXADOS A TÍTULOS**  
**VALORES DE DEUDA**

Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	71,633,448.13
Bonos del Gobierno Dominicano	0.00	0.00	0.00	0.00	8,464,339.30
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>80,097,787.43</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Personas Físicas – Pasivos

Financieros Indexados a TVD

Letras del Banco Central de

la República Dominicana

0.00 30,810,149.76 0.00 0.00 243,309,671.91

Certificado de Inversión

Especial del Banco

Central de la República

Dominicana

8,317,807.80 24,655,153.97 7,029,268.23 3,454,701.79 1,538,632.94

Bonos del Gobierno

Dominicano

0.00 937,593.62 0.00 22,841,462.68 199,411,800.99

Bonos emitidos por Puestos

de Bolsa

0.00 0.00 0.00 0.00 802,299.92

---

8,317,807.80 56,402,897.35 7,029,268.23 26,296,164.47 445,062,405.76

Pasivos Financieros

Indexados a títulos Valores

de Deuda

Incumplidos

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

**Pasivos financieros**

**indexados a acciones del**

**portafolio de**

**acciones**

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

**BANCOS – PASIVOS**

**FINANCIEROS**

**INDEXADOS A**

**ACCIONES**

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Asociaciones de Ahorro y

Préstamos (AayP) – Pasivos

Financieros Indexados a

Acciones

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros					
Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros					
Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros					
Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Pasivos financieros indexados a otros valores</b>					
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

### Intermediarios de Valores (IV)

#### – Pasivos Financieros

Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---------------------------	------	------	------	------	------

Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros					
---	--	--	--	--	--

Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---------------------------	------	------	------	------	------

Agentes de Cambio (AC) –					
--------------------------	--	--	--	--	--

Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
--	------	------	------	------	------

Otras Personas Jurídicas –					
----------------------------	--	--	--	--	--

Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
--	------	------	------	------	------

Personas Físicas – Pasivos					
----------------------------	--	--	--	--	--

Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
--	------	------	------	------	------

Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos - otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---	------	------	------	------	------

#### **OBLIGACIONES**

#### **SUBORDINADAS Y**

#### **OBLIGACIONES**

#### **CONVERTIBLES EN**

#### **CAPITAL**

Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---------------------------	------	------	------	------	------

Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---	------	------	------	------	------

Total	<u>8,591,638.48</u>	<u>56,402,897.35</u>	<u>7,029,268.23</u>	<u>459,086,364.47</u>	<u>525,160,193.19</u>
-------	---------------------	----------------------	---------------------	-----------------------	-----------------------

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**11. Otros Pasivos**

El detalle de los otros pasivos, es el siguiente:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Servicios por pagar	<b>3,270,035.83</b>	4,457,702.51
Compensaciones laborales por pagar	<b>416,242.84</b>	874,307.27
Provisión para impuesto sobre la renta	<b>0.00</b>	3,704,624.88
Anticipos de impuesto por pagar	<b>195,699.68</b>	662,081.64
Impuestos por pagar	<b>2,365,019.23</b>	1,659,910.60
Provisiones	<b>1,455,746.35</b>	1,015,981.54
Reducción valoración forward	<b>86,280,520.06</b>	74,312,558.97
Reducción valoración contratos spot	<b>704,697.33</b>	1,265,604.68
Ingresos diferidos	<b>313,982.40</b>	0.00
Fondos recibidos para operaciones	<b>300,000.00</b>	0.00
Otros	<b>580,330.23</b>	60,583.14
Total	<b><u>95,882,273.95</u></b>	<u>88,013,355.23</u>

Las Provisiones, corresponde principalmente a estimaciones para honorarios profesionales

Los Otros Pasivos, corresponde a Comisiones por pagar por conceptos de Servicios Profesionales

Los Fondos Recibidos para operaciones, Corresponden a fondos depositados por los clientes, que sus operaciones fueron montadas en fecha posterior a estas Notas.

**12. Impuestos**

El cierre fiscal de la Compañía es en diciembre de cada año, por lo tanto la nota de impuesto se presenta para el año 2014 y para el año 2013.

Para el año 2014 la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se registró una provisión para impuesto sobre la renta de. Sin embargo para el año 2013 generó ganancias fiscales, por lo cual registró una provisión para impuesto sobre la renta de DOP 3,704,624.88.

La tasa de impuesto sobre la renta para el año 2014 fue de 28% y para el 2013 de 29%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 24 de junio del 2011 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 139-11 que modifica en diversos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa de impuesto a las personas jurídicas, que establece que las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana liquidarán su impuesto sobre la renta anual en base al 29% de su renta neta imponible, a partir del ejercicio fiscal 2011 y por un período transitorio de dos (2) años. Por lo que a partir del cierre fiscal al 31 de diciembre del 2012, la Compañía liquidó su impuesto sobre la renta utilizando esta tasa fiscal.

Posteriormente en fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa del 1%. El impuesto sobre los activos se considerará extinguido cuando el impuesto sobre la renta sea igual o superior al mismo.

El impuesto del año 2014 se determinó sobre la base del 1% de los activos, ya que se generó pérdidas fiscales. El impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre del 2013 se determinó sobre la base de la renta neta imponible como resultado de que dicho monto fue mayor al determinado sobre la base del 1% de los activos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente, en pesos dominicanos:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	25,585,347.39	22,164,550.62
Diferencias permanentes	(88,859,801.06)	(1,300,837.22)
Diferencias temporales	532,065.27	245,511.07
Pérdidas compensables años anteriores	0.00	(8,334,655.92)
Utilidad gravable	<u>(62,742,388.40)</u>	<u>12,774,568.55</u>
	28.00%	29.00%
Impuesto sobre la renta corriente	<u>(17,567,868.75)</u>	<u>3,704,624.88</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la determinación del impuesto sobre el 1% de los activos, es como sigue:

	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
	(En Pesos Dominicanos)	(En Pesos Dominicanos)
Total activos	1,884,650,357.75	1,316,605,273.22
Activos no gravables	(1,871,995,429.21)	(1,303,865,153.56)
Total activos gravables	<u>12,654,928.54</u>	<u>12,740,119.66</u>
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
Gasto de impuesto sobre los activos	<u>126,549.29</u>	<u>127,401.20</u>

El movimiento del anticipo de impuesto sobre la renta para los años finalizados el 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente, en pesos dominicanos:

	<b>Año 2014</b>	<b>Año 2013</b>
Anticipos de impuesto sobre la renta al inicio del año	1,493,347.91	(3,478,051.00)
Impuestos y anticipos pagados durante el año	6,579,912.87	8,676,023.79
Retenciones a instituciones del estado y otros	1,250.00	0.00
Impuesto corriente del año	0.00	(3,704,624.88)
	<u>8,074,510.78</u>	<u>1,493,347.91</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las pérdidas trasladables, es el siguiente, en pesos dominicanos:

Año de la Pérdida	Pérdida Pendiente de Compensar	Vencimiento de la Pérdida Pendiente de Compensar
2011	5,341,035.10	2016
2012	26,217,243.54	2017
	<u>31,558,278.64</u>	

**13. Plan de Beneficios basados en Acciones**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, no posee plan de beneficios basados en acciones.

**14. Cuentas de Orden: contingencias y Compromisos**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, no posee compromisos asumidos ni contingencias por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

### **15. Patrimonio**

#### ***Capital social autorizado, suscrito y pagado***

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social autorizado es de doscientos millones de pesos dominicanos (DOP200,000,000.00), conformado por diez millones (10,000,000) de acciones comunes, nominativas y negociables con una valor nominal de veinte pesos dominicanos (DOP20.00) cada una.

El capital social suscrito y pagado es de ciento cuarenta y dos millones diez y ocho mil setecientos (DOP142,018,700.00), compuesto por siete millones cien mil novecientas treinta y cinco (7,100,935) acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de veinte pesos (DOP20.00) cada una.

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social autorizado era de ciento cinco millones de pesos dominicanos (DOP105,000,000.00), conformado por un millón cincuenta (1,050,000) de acciones comunes, nominativas y negociables con una valor nominal de cien pesos dominicanos (DOP100.00) cada una. El capital social suscrito y pagado era de DOP81,508,500, constituido por 815,085 acciones comunes con un valor nominal de DOP 100.

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 19 de marzo de 2014, se aprobó la capitalización de dividendos ascendentes a la suma de veintitrés millones cuatrocientos noventa y un mil quinientos pesos dominicanos (DOP23,491,500.00) equivalentes a doscientos treinta y cuatro mil novecientas quince (234,915) acciones de cien pesos dominicanos con 00/100 (DOP100.00) cada una.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 6 de mayo de 2014 se acordó el aumento del capital social autorizado a doscientos millones de pesos dominicanos (DOP200,000,000.00) dividido en diez millones (10,000,000) de acciones comunes, nominativas y negociables con una valor nominal de veinte pesos dominicanos (DOP20.00) cada una.

En dicha Asamblea de Accionistas, también se autorizó, con cargo a los resultados acumulados, la suscripción de un millón ochocientos cincuenta mil novecientos treinta y cinco (1,850,935) acciones comunes y nominativas que corresponden al capital social de la Compañía, con un valor nominal de veinte pesos (DOP20.00) cada una.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

El capital social suscrito y pagado esta poseído de la siguiente manera:

	31/12/2014			31/12/2013		
	<u>Valor</u>			<u>Valor</u>		
	<u>Nominal en</u>			<u>Nominal en</u>		
<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>DOP</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>DOP</u>	<u>Participación</u>
Capital, Crédito e Inversiones						
CCI, S.A.	<b>7,100,934</b>	<b>142,018,680</b>	<b>99.99999%</b>	815,084	81,508,400	99.99988%
José Antonio Fonseca Zamora	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>0.00001%</b>	1	100	0.00012%
	<b>7,100,935</b>	<b>142,018,700</b>	<b>100.00000%</b>	815,085	81,508,500	100.00000%

**Reserva legal**

Al 31 de diciembre de 2014 la reserva legal de DOP28,403,904, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado, tal como está establecido en la Ley de Mercado de Valores. Para el 31 de diciembre de 2013 la reserva legal era de DOP16,301,864.

**Índices de capital de riesgo**

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (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 en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y en la Resolución CNV-2005-10-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento". De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Para el 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 la compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel I)



**PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
MIEMBRO DE LA BVRD

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, se indican a continuación:

	<b>31/12/2014</b>		<b>31/12/2013</b>	
	<b>Índice</b>	<b>Índice</b>	<b>Índice</b>	<b>Índice</b>
	<b><u>Mantenido</u></b>	<b><u>Requerido</u></b>	<b><u>Mantenido</u></b>	<b><u>Requerido</u></b>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	<b>35.62%</b>	<b>15.50%</b>	71.13%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel I)	<b>35.62%</b>	<b>10.33%</b>	71.13%	10.33%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**16. Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance General y Otras Cuentas de Orden**

Las cuentas de orden que se muestran, corresponden a las siguientes operaciones realizadas por la Compañía:

**Cuentas de orden**

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	<b>(En Pesos Dominicanos)</b>	
<u>Cuentas Contingentes</u>		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	<b>140,219,823.38</b>	884,413,410.09
Derechos por contratos de compraventa de acciones	<b>0.00</b>	0.00
Derechos por contratos de compraventa de divisas	<b>91,800,000.00</b>	47,701,178.42
Derechos por contratos de compraventa de oro	<b>0.00</b>	0.00
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	<b>8,173,913,156.14</b>	4,302,334,178.90
Derechos de activos y pasivos financieros indexados a valores	<b>2,020,717,130.47</b>	324,443,599.53
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	<b>0.00</b>	0.00
Derechos por otros contratos de derivados financieros	<b>0.00</b>	0.00
	<b><u>10,426,650,109.99</u></b>	<b><u>5,558,892,366.94</u></b>
<u>Encargos de Confianza</u>		
Encargos de confianza por contratos de mandatos para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	<b>3,203,233,116.11</b>	1,764,941,015.31
Encargos de confianza por contratos de mandatos para manejo y administración de carteras de inversión de terceros	<b>0.00</b>	0.00
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	<b>0.00</b>	0.00
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	<b>0.00</b>	0.00
	<b><u>3,203,233,116.11</u></b>	<b><u>1,764,941,015.31</u></b>



**PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
MIEMBRO DE LA BVRD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
<u>Otras Cuentas de Orden</u>		
Garantías patrimoniales	0.00	0.00
Garantías prendarias otorgadas	0.00	0.00
Garantías prendarias recibidas	0.00	0.00
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	458,990,000.00	383,227,135.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	0.00	0.00
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	0.00	0.00
Activos financieros desincorporados por concepto de regimenes de provisiones automáticas	0.00	0.00
Bienes realizables desincorporados	0.00	0.00
Otras cuentas de registro	0.00	0.00
	<u>458,990,000.00</u>	<u>383,227,135.00</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

***Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general***  
**31 de diciembre de 2014**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	16/01/2015	37,030,000.00	108.0779%	37,289,412.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	16/02/2015	36,780,000.00	108.1066%	37,060,370.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	18/03/2015	36,530,000.00	108.0899%	36,848,352.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	01/04/2015	36,290,000.00	108.0393%	36,623,777.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	12/02/2015	100,000,000.00	101.5822%	100,635,817.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	04/10/2018	2,290,000.00	117.6560%	2,013,890.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/07/2014	26/03/2015	50,000,000.00	111.5616%	55,101,489.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/07/2014	23/03/2015	50,000,000.00	111.6383%	55,146,555.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	05/09/2018	2,320,000.00	117.4376%	2,054,389.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	03/08/2018	2,340,000.00	117.6097%	2,088,297.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	05/07/2018	2,360,000.00	117.8434%	2,120,499.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/09/2014	05/06/2018	2,390,000.00	117.6730%	2,162,486.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2014	20/07/2015	9,000,000.00	114.4917%	9,776,547.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	07/10/2015	1,660,000.00	117.1862%	1,731,880.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/10/2015	3,380,000.00	118.3999%	3,863,458.90

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	15/10/2015	3,370,000.00	118.3303%	3,849,546.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/04/2015	2,160,000.00	116.4055%	2,378,534.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/01/2015	27,460,000.00	104.2360%	28,500,339.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	27/01/2015	27,460,000.00	104.1995%	28,492,175.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	27/01/2015	29,080,000.00	100.8239%	29,204,435.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	09/10/2015	830,000.00	116.5841%	865,413.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	07/10/2015	2,110,000.00	118.8755%	2,412,322.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	08/01/2015	2,380,000.00	116.7984%	2,688,840.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/09/2015	850,000.00	114.7223%	889,948.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	10/04/2015	1,070,000.00	116.7238%	1,179,218.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/09/2015	6,120,000.00	115.3765%	7,002,570.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	08/01/2015	1,590,000.00	116.5321%	1,796,325.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	09/10/2015	510,000.00	115.1261%	531,760.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	08/05/2015	10,330,000.00	101.2225%	10,402,066.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	10/04/2015	830,000.00	116.7039%	914,720.76

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	08/06/2015	10,250,000.00	101.2860%	10,329,537.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	13/04/2015	700,000.00	117.4718%	770,821.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	30/09/2015	370,000.00	118.2994%	386,843.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	13/04/2016	840,000.00	119.1011%	950,071.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	13/03/2015	840,000.00	116.7678%	932,702.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	25/09/2015	420,000.00	116.0127%	439,470.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	05/10/2015	280,000.00	121.4374%	292,302.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/04/2015	6,930,000.00	101.2227%	6,971,432.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	13/04/2015	670,000.00	116.4627%	737,786.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	16/10/2015	840,000.00	119.0605%	959,427.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	16/10/2015	840,000.00	118.8196%	959,427.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/09/2015	290,000.00	117.9119%	303,815.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	22/04/2015	5,930,000.00	101.2323%	5,965,336.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	25/05/2015	1,260,000.00	103.6733%	1,269,331.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	17/04/2015	3,940,000.00	101.5094%	3,963,086.25

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	19/05/2015	500,000.00	107.9447%	503,627.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	01/05/2015	1,150,000.00	103.6639%	1,157,819.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/08/2014	24/08/2015	1,010,000.00	104.1299%	1,020,770.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	22/05/2015	6,880,000.00	101.1782%	6,930,433.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	08/05/2015	2,450,000.00	101.9228%	2,467,092.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/06/2015	6,830,000.00	101.2451%	6,885,582.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	13/04/2015	360,000.00	118.2505%	396,422.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	11/05/2015	3,930,000.00	101.4313%	3,957,715.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	26/11/2015	170,000.00	119.3422%	174,899.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	10/06/2015	970,000.00	103.5902%	977,575.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/10/2015	460,000.00	119.9843%	526,191.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	10/06/2015	3,900,000.00	101.4202%	3,930,459.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	25/09/2015	320,000.00	122.0237%	366,067.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	18/05/2015	3,920,000.00	101.3451%	3,948,339.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	08/05/2015	1,960,000.00	101.8848%	1,973,673.82

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2014	05/05/2015	13,830,000.00	100.8553%	13,925,434.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	17/06/2015	3,890,000.00	101.3722%	3,921,068.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	10/08/2015	3,840,000.00	101.5960%	3,879,379.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	20/04/2015	2,960,000.00	101.3144%	2,977,520.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	08/07/2015	1,930,000.00	102.0225%	1,947,930.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/07/2015	3,870,000.00	101.4763%	3,906,067.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	07/09/2015	2,380,000.00	101.9838%	2,406,349.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	05/06/2015	3,090,000.00	101.4372%	3,113,743.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	08/06/2015	2,440,000.00	101.6194%	2,458,933.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	13/04/2015	490,000.00	114.3104%	539,574.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	28/08/2015	500,000.00	105.1118%	505,390.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	07/08/2015	2,400,000.00	101.8241%	2,424,401.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/10/2015	6,930,000.00	101.2119%	6,995,259.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	14/01/2015	4,840,000.00	101.1724%	4,878,049.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	17/07/2015	3,860,000.00	101.4378%	3,896,878.02

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	13/04/2015	950,000.00	104.4871%	974,040.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	08/06/2015	1,950,000.00	101.7257%	1,965,131.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	08/07/2015	2,420,000.00	101.6934%	2,442,483.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	14/08/2015	3,830,000.00	101.5120%	3,869,723.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	16/10/2015	1,380,000.00	115.5338%	1,576,202.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	24/04/2015	3,950,000.00	101.0544%	3,973,694.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	14/09/2015	500,000.00	104.6917%	505,637.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	20/04/2015	980,000.00	102.4045%	985,800.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	29/04/2015	4,440,000.00	101.0081%	4,467,074.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	01/05/2015	1,330,000.00	102.0036%	1,339,043.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	08/06/2015	390,000.00	105.1119%	393,026.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	04/11/2015	1,960,000.00	101.9454%	1,981,261.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	25/05/2015	3,920,000.00	101.1461%	3,949,032.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/05/2015	2,550,000.00	101.3319%	2,568,112.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	12/06/2015	2,530,000.00	101.4084%	2,549,887.53

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	07/08/2015	1,920,000.00	101.8284%	1,939,521.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	27/01/2015	41,120,000.00	100.7533%	41,414,185.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/07/2015	6,780,000.00	101.2017%	6,845,964.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	06/05/2015	3,120,000.00	101.1829%	3,141,608.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	22/04/2015	980,000.00	102.1472%	985,839.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	20/05/2015	2,940,000.00	101.2442%	2,961,402.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/04/2015	980,000.00	102.0970%	985,800.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	10/11/2015	3,930,000.00	101.4559%	3,973,169.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	16/10/2015	860,000.00	115.8444%	982,271.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	06/07/2015	3,070,000.00	101.3788%	3,098,342.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	27/04/2015	1,970,000.00	101.3103%	1,981,934.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	13/07/2015	2,510,000.00	101.4901%	2,533,686.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	11/02/2015	920,000.00	104.2123%	945,065.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	08/05/2015	1,470,000.00	101.6252%	1,480,255.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	19/03/2015	150,000.00	118.4342%	164,254.56

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	12/08/2015	2,490,000.00	101.5630%	2,515,680.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	19/08/2015	2,870,000.00	101.5076%	2,900,185.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	04/12/2015	1,950,000.00	101.8065%	1,972,484.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	17/07/2015	960,000.00	102.2687%	969,171.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	16/01/2015	980,000.00	101.9747%	986,865.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	12/06/2015	820,000.00	102.3025%	826,445.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	29/05/2015	970,000.00	102.0230%	977,282.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	07/12/2015	2,440,000.00	101.6642%	2,468,301.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/09/2014	09/03/2015	480,000.00	103.0483%	482,632.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	05/06/2015	1,460,000.00	101.5828%	1,471,218.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	26/11/2015	130,000.00	122.9696%	148,018.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	19/06/2015	2,920,000.00	101.2086%	2,943,468.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	17/04/2015	1,580,000.00	101.3193%	1,589,257.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	10/07/2015	960,000.00	102.1282%	968,975.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	06/11/2015	2,460,000.00	101.5484%	2,486,797.66

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	21/08/2015	6,730,000.00	101.2252%	6,801,176.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	20/07/2015	960,000.00	102.1272%	969,255.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	19/06/2015	970,000.00	101.9508%	977,796.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	22/04/2015	2,970,000.00	100.9665%	2,987,697.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	12/01/2015	930,000.00	103.9625%	955,867.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	26/06/2015	1,940,000.00	101.3873%	1,955,934.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	12/06/2015	420,000.00	103.3965%	423,301.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	05/06/2015	530,000.00	102.8115%	534,072.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	29/04/2015	980,000.00	101.7035%	985,975.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	06/07/2015	330,000.00	104.1611%	333,046.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	07/09/2015	1,910,000.00	101.6546%	1,931,146.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	29/04/2015	780,000.00	101.9441%	784,756.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	22/06/2015	2,920,000.00	101.1600%	2,943,689.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	17/03/2015	470,000.00	102.7578%	472,844.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	26/06/2015	370,000.00	103.4247%	373,039.03

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	16/06/2015	150,000.00	107.2117%	151,194.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/04/2015	100,000.00	110.1928%	100,585.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	12/06/2015	480,000.00	102.7720%	483,773.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	15/09/2015	3,810,000.00	101.3778%	3,853,069.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	24/04/2015	90,000.00	110.9997%	90,539.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	29/05/2015	4,410,000.00	100.9626%	4,443,107.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/12/2015	530,000.00	102.9058%	536,087.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	27/04/2015	90,000.00	110.9524%	90,545.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/04/2015	140,000.00	107.2348%	140,828.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	17/04/2015	1,170,000.00	101.3786%	1,176,855.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	15/05/2015	1,160,000.00	101.5124%	1,168,298.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/09/2014	20/04/2015	140,000.00	107.1541%	140,828.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	17/04/2015	960,000.00	101.9173%	969,240.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	11/05/2015	80,000.00	112.1535%	80,564.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/04/2015	190,000.00	105.4078%	191,154.83

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/06/2015	480,000.00	102.6954%	483,833.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	08/05/2015	980,000.00	101.6251%	986,836.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	22/07/2015	330,000.00	103.7182%	333,201.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	17/04/2015	190,000.00	105.2998%	191,113.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/09/2014	17/04/2015	240,000.00	104.2863%	241,406.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/04/2015	190,000.00	105.2674%	191,154.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/09/2014	18/05/2015	90,000.00	110.5542%	90,650.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	19/06/2015	970,000.00	101.7137%	977,796.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/09/2015	3,820,000.00	101.3438%	3,862,515.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	20/05/2015	980,000.00	101.6269%	987,134.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	18/05/2015	100,000.00	109.5284%	100,722.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	19/06/2015	1,750,000.00	101.3054%	1,764,065.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	03/08/2015	1,150,000.00	101.7628%	1,161,558.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	28/01/2015	140,000.00	106.9245%	141,007.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/05/2015	1,960,000.00	101.1736%	1,974,367.72

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	17/04/2015	970,000.00	101.4761%	975,683.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	25/05/2015	90,000.00	110.2620%	90,666.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	13/08/2015	810,000.00	102.0886%	818,377.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	27/05/2015	90,000.00	110.1860%	90,671.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	20/04/2015	290,000.00	103.5165%	291,716.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	13/11/2015	100,000.00	109.5517%	101,105.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	16/12/2015	970,000.00	102.0494%	981,449.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	16/04/2015	420,000.00	118.5468%	489,481.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	20/04/2015	1,780,000.00	101.0632%	1,790,536.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/04/2015	250,000.00	103.9386%	251,479.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	22/05/2015	780,000.00	101.8033%	785,717.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	01/07/2015	430,000.00	102.8339%	433,906.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	19/06/2015	970,000.00	101.6501%	977,796.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/10/2015	190,000.00	105.3646%	192,030.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/09/2014	16/06/2015	90,000.00	109.7780%	90,716.54

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	28/04/2015	390,000.00	102.6791%	392,370.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	29/06/2015	480,000.00	102.5105%	483,978.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	17/06/2015	970,000.00	101.6307%	977,747.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	26/06/2015	480,000.00	102.4992%	483,942.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/05/2015	140,000.00	106.4686%	141,019.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/07/2015	960,000.00	101.8077%	969,340.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	18/05/2015	1,570,000.00	101.2316%	1,581,350.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/09/2015	520,000.00	102.6271%	525,681.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/06/2015	100,000.00	108.7553%	100,798.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	03/06/2015	1,170,000.00	101.4432%	1,178,931.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	04/05/2015	1,180,000.00	101.3586%	1,188,112.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/10/2015	190,000.00	105.2286%	192,030.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	03/07/2015	1,160,000.00	101.5944%	1,170,607.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	05/08/2015	330,000.00	103.3952%	333,335.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	24/06/2015	90,000.00	109.4956%	90,734.69

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/04/2015	340,000.00	102.8897%	342,019.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	16/09/2015	950,000.00	101.9510%	960,766.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2014	08/05/2015	190,000.00	104.7852%	191,325.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	26/06/2015	90,000.00	109.4463%	90,739.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	08/05/2015	70,000.00	111.7242%	70,488.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	14/12/2015	100,000.00	108.8873%	101,175.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	11/05/2015	980,000.00	101.4914%	986,911.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	06/05/2015	240,000.00	103.8912%	241,662.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/09/2015	180,000.00	118.6400%	205,980.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	26/02/2015	140,000.00	106.1830%	141,093.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	29/06/2015	770,000.00	101.8037%	776,382.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	01/06/2015	1,330,000.00	101.3124%	1,340,085.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	05/05/2015	80,000.00	109.8662%	80,552.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/05/2015	190,000.00	104.6002%	191,421.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	18/05/2015	190,000.00	104.5613%	191,373.58

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/09/2015	470,000.00	102.6860%	475,340.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	19/08/2019	110,000.00	85.4351%	86,775.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	18/06/2019	110,000.00	86.7121%	88,199.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	18/07/2019	110,000.00	86.0841%	87,510.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/10/2014	13/07/2015	420,000.00	102.6528%	423,963.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	17/05/2019	110,000.00	87.3611%	88,934.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	08/05/2015	240,000.00	103.6491%	241,674.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/05/2015	190,000.00	104.4642%	191,421.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/07/2015	100,000.00	108.0156%	100,955.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	16/10/2015	90,000.00	122.0160%	102,795.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	24/07/2015	90,000.00	108.7558%	90,878.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	28/07/2015	90,000.00	108.7057%	90,888.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	19/06/2015	140,000.00	105.7289%	141,125.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	18/03/2015	970,000.00	101.5759%	978,453.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	16/10/2015	430,000.00	115.7963%	491,135.56

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/09/2014	18/05/2015	240,000.00	103.5506%	241,735.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	17/12/2015	970,000.00	101.8812%	981,471.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/06/2015	970,000.00	101.5120%	977,893.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/11/2015	6,880,000.00	101.2251%	6,957,610.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/09/2015	170,000.00	118.3608%	194,545.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	13/05/2015	570,000.00	101.8732%	574,048.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	27/11/2015	190,000.00	104.6248%	192,160.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	22/05/2015	980,000.00	101.4074%	987,183.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/10/2015	340,000.00	102.8695%	343,188.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	18/09/2019	100,000.00	84.7861%	78,260.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	12/06/2015	570,000.00	101.9293%	574,480.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/09/2015	170,000.00	118.2055%	194,545.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	27/03/2015	140,000.00	105.4679%	141,252.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	16/11/2015	980,000.00	101.7634%	990,898.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	27/11/2015	190,000.00	104.4889%	192,160.60

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	20/07/2015	2,900,000.00	101.1836%	2,927,960.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/08/2015	330,000.00	102.9786%	333,490.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	27/05/2015	1,960,000.00	101.0674%	1,974,615.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	27/07/2015	370,000.00	102.6862%	373,643.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/08/2015	100,000.00	107.2845%	101,045.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2014	09/06/2015	190,000.00	104.0213%	191,479.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	06/05/2015	340,000.00	102.4965%	342,354.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	27/04/2015	490,000.00	101.8572%	492,968.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/10/2015	390,000.00	102.6333%	394,168.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	03/07/2015	530,000.00	102.0513%	534,846.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	18/05/2015	980,000.00	101.3363%	987,084.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	10/07/2015	570,000.00	101.9880%	575,329.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	27/01/2015	1,760,000.00	101.0560%	1,772,591.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/05/2015	980,000.00	101.3292%	987,134.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	10/08/2015	570,000.00	102.0575%	575,845.37

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/10/2014	22/04/2015	200,000.00	103.5299%	201,191.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	20/05/2015	290,000.00	102.7483%	292,111.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	27/04/2015	380,000.00	102.1428%	382,302.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	10/09/2015	950,000.00	101.7301%	960,600.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	09/09/2015	570,000.00	102.1323%	576,343.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	26/06/2015	190,000.00	103.8488%	191,560.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	11/05/2015	390,000.00	102.1762%	392,750.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	05/06/2015	240,000.00	103.1515%	241,844.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	17/06/2015	190,000.00	103.7957%	191,517.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/07/2015	140,000.00	104.9910%	141,349.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	17/09/2015	3,790,000.00	101.2831%	3,833,063.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	01/05/2015	440,000.00	101.9421%	442,991.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/04/2015	1,980,000.00	100.8752%	1,991,798.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	17/08/2015	960,000.00	101.6207%	970,040.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	26/06/2015	190,000.00	103.7174%	191,560.59

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	17/09/2015	950,000.00	101.7133%	960,794.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	01/05/2015	490,000.00	101.7935%	493,331.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/10/2014	20/08/2015	200,000.00	103.7538%	202,109.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	17/09/2015	2,370,000.00	101.3640%	2,396,929.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	01/07/2015	1,320,000.00	101.3173%	1,331,993.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	13/01/2016	100,000.00	108.1142%	102,720.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/05/2015	370,000.00	102.1649%	372,628.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	16/09/2015	100,000.00	106.5115%	101,133.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	13/07/2015	480,000.00	102.0576%	484,529.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	30/04/2015	440,000.00	101.8182%	442,691.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	28/04/2015	140,000.00	104.7581%	141,388.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	29/07/2015	4,340,000.00	101.1112%	4,382,986.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	04/09/2015	330,000.00	102.6554%	333,624.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	15/05/2015	3,940,000.00	100.8456%	3,968,184.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/05/2015	3,940,000.00	100.8456%	3,968,184.83

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	08/06/2015	240,000.00	102.9094%	241,862.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	13/07/2015	820,000.00	101.5636%	827,738.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	17/06/2015	1,560,000.00	101.1237%	1,572,459.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	16/02/2015	980,000.00	101.2795%	987,470.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/10/2014	27/07/2015	200,000.00	103.4855%	201,969.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	04/11/2015	340,000.00	102.5457%	343,688.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	06/05/2015	540,000.00	101.6112%	543,739.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/08/2015	380,000.00	102.3635%	384,096.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	31/07/2015	1,310,000.00	101.3666%	1,323,051.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	16/04/2015	300,000.00	102.1874%	301,751.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/07/2015	480,000.00	101.9556%	484,585.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/09/2014	18/06/2015	240,000.00	102.7862%	241,922.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	31/07/2015	430,000.00	102.0942%	434,284.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/05/2015	340,000.00	102.1051%	342,483.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	31/08/2015	1,300,000.00	101.4447%	1,314,127.67

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	16/11/2015	980,000.00	101.5833%	990,898.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	22/04/2015	790,000.00	101.1786%	794,707.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	27/10/2015	490,000.00	101.8819%	494,651.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/09/2014	29/09/2015	100,000.00	118.1894%	113,653.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2014	17/04/2015	100,000.00	105.1003%	100,585.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	29/06/2015	970,000.00	101.2919%	978,040.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	12/02/2016	100,000.00	107.3745%	102,905.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	17/04/2015	990,000.00	101.0364%	995,800.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	19/08/2015	140,000.00	104.2248%	141,472.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	28/05/2015	390,000.00	101.8690%	392,918.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	17/09/2015	400,000.00	102.2249%	404,544.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	29/06/2015	4,380,000.00	100.9272%	4,416,306.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	22/05/2015	980,000.00	101.1696%	987,183.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	16/09/2015	950,000.00	101.5737%	960,766.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	13/05/2015	430,000.00	101.6823%	433,054.26

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	17/04/2015	180,000.00	102.8859%	181,054.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/07/2015	190,000.00	103.1639%	191,876.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	12/06/2015	3,910,000.00	100.8894%	3,940,735.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	22/07/2015	2,900,000.00	101.1087%	2,928,130.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	17/07/2015	190,000.00	103.0559%	191,815.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	15/05/2015	140,000.00	103.9427%	141,558.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	27/07/2015	1,930,000.00	101.1866%	1,949,003.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/07/2015	190,000.00	103.0235%	191,876.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	27/07/2015	480,000.00	101.7349%	484,726.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/10/2014	12/08/2015	420,000.00	101.8881%	424,331.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	25/11/2015	390,000.00	102.0469%	394,417.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	06/07/2015	240,000.00	102.4065%	242,215.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/11/2015	540,000.00	101.7377%	545,833.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	14/03/2016	100,000.00	106.6434%	103,096.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	29/05/2015	780,000.00	101.2043%	785,855.71

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	10/08/2015	960,000.00	101.3897%	969,844.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	20/07/2015	1,740,000.00	101.1613%	1,756,776.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	05/06/2015	340,000.00	101.7568%	342,612.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	22/05/2015	2,950,000.00	100.8464%	2,971,624.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	17/09/2015	520,000.00	101.7571%	525,908.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	11/09/2015	2,480,000.00	101.2475%	2,507,745.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	26/08/2015	370,000.00	101.9206%	373,967.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	14/05/2015	490,000.00	101.3218%	493,492.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/04/2015	990,000.00	100.8966%	995,918.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/06/2015	1,950,000.00	100.9610%	1,965,819.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	18/05/2015	490,000.00	101.3187%	493,542.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	19/08/2015	960,000.00	101.3546%	970,096.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	18/05/2015	490,000.00	101.2968%	493,542.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	19/10/2015	370,000.00	114.9315%	422,468.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	16/11/2015	1,570,000.00	101.2810%	1,587,460.28

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	20/05/2015	1,770,000.00	100.8745%	1,782,885.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	18/05/2015	180,000.00	102.1499%	181,301.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	17/09/2015	150,000.00	102.7885%	151,704.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	18/03/2019	100,000.00	88.0768%	85,613.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/08/2015	190,000.00	102.3680%	192,048.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/12/2015	190,000.00	103.8967%	194,982.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	17/08/2015	190,000.00	102.3174%	191,987.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	27/05/2015	380,000.00	101.3778%	382,833.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	17/09/2015	200,000.00	102.3297%	202,272.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/08/2014	12/06/2015	370,000.00	101.4294%	372,908.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	10/06/2015	390,000.00	101.3774%	393,045.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2014	15/06/2015	50,000.00	105.3475%	50,396.82

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2014	14/08/2015	50,000.00	105.4293%	50,518.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	15/09/2015	1,020,000.00	101.3454%	1,031,530.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/08/2015	190,000.00	102.2274%	192,048.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/12/2015	190,000.00	103.7563%	194,982.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	14/07/2015	3,880,000.00	100.9992%	3,916,728.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	03/08/2015	530,000.00	101.3851%	535,326.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	10/11/2015	600,000.00	101.4305%	606,590.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	01/06/2015	440,000.00	101.2028%	443,336.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	08/05/2015	90,000.00	102.7917%	90,627.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	22/06/2015	340,000.00	101.3610%	342,758.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/09/2015	350,000.00	114.9608%	400,534.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/08/2015	960,000.00	101.2350%	970,040.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	17/04/2015	510,000.00	100.9210%	512,988.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	05/05/2015	10,000.00	116.9287%	10,069.01

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	17/07/2015	1,550,000.00	101.0509%	1,564,808.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	18/12/2015	210,000.00	101.8842%	212,488.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	29/05/2015	490,000.00	101.0472%	493,678.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	29/05/2015	440,000.00	101.0736%	443,303.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	19/11/2018	110,000.00	89.0324%	96,606.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	13/08/2015	480,000.00	101.2932%	484,964.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/11/2015	490,000.00	101.3641%	495,460.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	15/09/2015	380,000.00	101.4501%	384,295.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	08/06/2015	90,000.00	102.0766%	90,698.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	26/06/2015	390,000.00	101.1187%	393,203.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	31/08/2015	430,000.00	101.3555%	434,673.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	18/12/2018	100,000.00	88.4183%	87,285.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	18/01/2019	100,000.00	87.7837%	86,709.78

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	18/02/2019	100,000.00	87.1491%	86,133.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	21/08/2015	2,880,000.00	101.0927%	2,910,458.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	28/08/2015	4,310,000.00	101.0981%	4,356,461.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/08/2015	480,000.00	101.2170%	485,020.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	16/09/2015	190,000.00	101.5518%	192,153.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/11/2015	980,000.00	101.1954%	991,054.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	17/09/2015	190,000.00	101.4760%	192,158.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/01/2016	190,000.00	103.1324%	195,345.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/08/2014	04/05/2015	150,000.00	101.0383%	151,031.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	18/05/2015	960,000.00	101.1765%	970,776.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	15/09/2015	190,000.00	101.3712%	192,147.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/12/2015	6,830,000.00	101.2023%	6,911,702.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	05/10/2015	30,000.00	114.2757%	33,893.37

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/12/2015	3,910,000.00	101.1740%	3,955,529.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	08/07/2015	90,000.00	101.3122%	90,836.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/01/2016	190,000.00	102.9919%	195,345.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	15/05/2015	970,000.00	100.7411%	976,938.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	02/06/2015	10,000.00	102.5179%	10,076.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	16/10/2015	180,000.00	111.9475%	201,371.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	17/09/2015	370,000.00	101.1714%	374,204.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/10/2014	11/09/2015	420,000.00	101.1483%	424,698.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	24/08/2015	960,000.00	101.0656%	970,236.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	16/12/2015	1,560,000.00	101.1730%	1,578,413.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	03/04/2015	30,000.00	115.1517%	34,686.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	03/04/2015	20,000.00	114.4483%	23,124.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	16/10/2015	70,000.00	111.4748%	78,311.05

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	14/09/2016	270,000.00	111.4336%	301,221.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/08/2014	23/02/2015	60,000.00	110.9395%	66,948.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	07/08/2015	90,000.00	100.5725%	90,915.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/10/2015	990,000.00	100.8962%	999,322.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/08/2014	01/05/2015	50,000.00	99.7086%	50,339.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	26/08/2015	480,000.00	100.9694%	485,146.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/08/2014	17/04/2015	100,000.00	100.0852%	100,585.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/07/2015	970,000.00	100.8910%	979,267.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	13/08/2015	3,850,000.00	101.0174%	3,889,818.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/08/2014	02/06/2015	150,000.00	100.2675%	151,141.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	17/04/2015	200,000.00	112.8816%	226,509.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	02/07/2015	60,000.00	108.2701%	65,825.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	17/08/2015	1,540,000.00	100.9891%	1,556,107.29

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/08/2014	01/06/2015	50,000.00	98.9988%	50,379.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	19/08/2015	1,730,000.00	100.9990%	1,748,195.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	17/04/2015	70,000.00	111.7823%	79,278.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	02/09/2015	1,150,000.00	100.9966%	1,162,564.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	26/02/2016	190,000.00	102.3448%	195,684.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	13/05/2015	840,000.00	100.5560%	845,966.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	05/02/2015	20,000.00	109.2430%	23,230.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/04/2015	380,000.00	100.2102%	382,196.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	06/01/2015	20,000.00	109.4769%	23,308.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	05/03/2015	20,000.00	108.8158%	23,179.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	05/05/2015	20,000.00	108.0291%	23,023.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	05/06/2015	20,000.00	107.5014%	22,953.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	17/09/2015	6,690,000.00	101.1142%	6,766,014.84

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	26/02/2016	190,000.00	102.2133%	195,684.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	03/07/2015	20,000.00	106.9907%	22,906.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	05/08/2015	20,000.00	106.4629%	22,834.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	04/09/2015	20,000.00	105.9352%	22,768.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	05/02/2015	20,000.00	108.1911%	23,230.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	06/01/2015	20,000.00	108.4281%	23,308.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	05/03/2015	20,000.00	107.7542%	23,179.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/05/2018	100,000.00	92.0990%	94,094.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/06/2018	100,000.00	91.5047%	93,590.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	28/08/2015	1,920,000.00	100.9669%	1,940,697.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	28/07/2015	390,000.00	100.4352%	393,851.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/07/2018	100,000.00	90.9297%	93,102.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	17/08/2018	100,000.00	90.3354%	92,614.17

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/09/2018	100,000.00	89.7411%	92,093.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	15/01/2016	960,000.00	102.3957%	986,239.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/04/2015	430,000.00	115.7688%	501,086.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/04/2015	430,000.00	115.7439%	501,086.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	16/09/2015	1,530,000.00	100.9067%	1,547,340.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/08/2014	05/01/2015	1,960,000.00	100.1834%	1,967,289.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/08/2014	01/05/2015	990,000.00	100.2894%	996,731.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	23/01/2015	50,000.00	103.9486%	55,977.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	06/05/2015	310,000.00	99.8748%	313,676.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	23/06/2015	50,000.00	101.8454%	55,271.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	08/05/2015	30,000.00	86.0097%	30,209.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	23/07/2015	50,000.00	101.3782%	55,177.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	08/06/2015	30,000.00	85.2867%	30,232.79

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	23/03/2015	60,000.00	103.2781%	66,803.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	08/07/2015	30,000.00	84.5262%	30,278.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	23/04/2015	60,000.00	102.7953%	66,626.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	19/03/2018	100,000.00	92.7629%	97,753.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	22/05/2015	60,000.00	102.3281%	66,504.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	07/08/2015	30,000.00	83.7864%	30,305.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/07/2014	02/01/2015	60,000.00	101.7716%	66,336.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	12/06/2015	3,920,000.00	100.6266%	3,950,813.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	18/02/2015	80,000.00	105.6526%	90,878.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	18/03/2015	80,000.00	105.3132%	90,755.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/03/2015	80,000.00	105.0683%	90,755.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	17/11/2017	100,000.00	92.3605%	99,456.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	16/01/2015	90,000.00	105.7978%	102,462.20

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/12/2017	100,000.00	91.7699%	99,024.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	18/05/2015	90,000.00	104.7039%	101,581.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/01/2018	100,000.00	91.1596%	98,591.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	16/01/2015	90,000.00	105.5589%	102,462.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	18/06/2015	90,000.00	104.2787%	101,357.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/05/2015	90,000.00	104.4554%	101,581.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/02/2015	90,000.00	105.1615%	102,238.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	19/02/2018	100,000.00	90.5493%	98,144.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/06/2015	90,000.00	104.0298%	101,357.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	17/07/2015	90,000.00	103.8672%	101,229.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	18/08/2015	90,000.00	103.4419%	101,010.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	17/07/2015	90,000.00	103.6179%	101,229.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	18/09/2015	90,000.00	103.0167%	100,798.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/11/2015	90,000.00	102.1226%	100,016.75

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/08/2015	90,000.00	103.1923%	101,010.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	14/03/2016	270,000.00	111.4625%	309,198.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/12/2015	90,000.00	101.6649%	99,776.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/09/2015	90,000.00	102.7667%	100,798.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	14/07/2015	3,890,000.00	100.7271%	3,926,823.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/05/2017	100,000.00	95.3415%	104,005.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	2,550,000.00	100.2705%	2,565,600.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	19/12/2016	90,000.00	97.5549%	96,610.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	19/06/2017	100,000.00	94.7722%	103,633.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/05/2016	90,000.00	100.6215%	99,452.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/01/2017	90,000.00	97.0281%	96,358.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/07/2017	100,000.00	94.2212%	103,296.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	17/06/2016	90,000.00	100.1395%	99,264.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	17/02/2017	90,000.00	96.5013%	96,107.32

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/08/2017	100,000.00	93.6418%	102,936.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/07/2016	90,000.00	99.6731%	99,070.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	17/03/2017	90,000.00	96.0255%	95,872.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/09/2017	100,000.00	93.0825%	102,575.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	15/03/2016	950,000.00	102.0985%	979,476.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/11/2016	100,000.00	98.0647%	107,633.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/08/2016	90,000.00	99.1911%	98,875.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/03/2016	90,000.00	101.1899%	100,753.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	19/09/2016	90,000.00	98.7092%	98,674.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/01/2016	90,000.00	101.1920%	101,003.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	14/09/2015	270,000.00	111.4056%	310,761.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/02/2016	90,000.00	100.7191%	100,874.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	12/02/2016	960,000.00	101.6277%	987,896.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	01/02/2016	1,920,000.00	101.8949%	1,974,491.56

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	14/09/2016	1,750,000.00	110.5092%	1,952,358.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	04/01/2016	1,940,000.00	101.6150%	1,991,710.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	13/08/2015	3,870,000.00	100.4764%	3,910,025.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	06/01/2016	2,420,000.00	101.7427%	2,484,803.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	02/03/2016	1,910,000.00	101.7838%	1,967,735.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	05/02/2016	2,400,000.00	101.8735%	2,468,705.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/08/2014	30/04/2015	4,490,000.00	100.0600%	4,517,468.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	5,980,000.00	100.1727%	6,016,584.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/08/2014	10/04/2015	4,490,000.00	99.9741%	4,515,683.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	4,990,000.00	100.0375%	5,020,527.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/08/2014	30/04/2015	4,990,000.00	100.0375%	5,020,527.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	30/04/2015	4,990,000.00	100.0375%	5,020,527.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	18/05/2015	4,950,000.00	100.0313%	4,985,785.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	07/03/2016	2,390,000.00	1.015885	2,462,980.66

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	13/05/2015	5,940,000.00	100.0086%	5,982,191.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	7,980,000.00	100.0881%	8,028,819.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	08/01/2016	3,870,000.00	101.5321%	3,974,109.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	15/04/2015	3,460,000.00	115.1479%	4,032,788.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/04/2015	3,460,000.00	115.1479%	4,032,788.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	21/04/2015	10,000,000.00	100.1039%	10,059,389.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	10,970,000.00	100.1112%	11,037,112.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	11/05/2015	7,920,000.00	99.9996%	7,975,854.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	9,980,000.00	100.0375%	10,041,055.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	08/02/2016	3,850,000.00	101.3452%	3,960,927.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	09/03/2016	3,820,000.00	101.3974%	3,937,116.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	29/05/2015	9,900,000.00	100.0810%	9,974,322.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	14/03/2016	1,750,000.00	110.5385%	2,004,063.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	11/06/2015	9,830,000.00	1.000156	9,907,022.57

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	14/09/2015	1,750,000.00	110.4814%	2,014,197.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2014	20/01/2015	9,000,000.00	109.0913%	9,901,179.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	22/01/2016	6,780,000.00	101.2264%	6,968,245.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/02/2016	6,730,000.00	101.2810%	6,930,122.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	17/03/2015	13,410,000.00	97.9871%	13,491,152.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	19/02/2015	104,570,000.00	100.0960%	105,372,908.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2014	25/02/2015	123,080,000.00	100.0985%	124,038,635.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	09/01/2015	100,000,000.00	103.6995%	109,837,877.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	11/05/2015	180,000.00	108.0666%	196,007.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	07/01/2015	3,770,000.00	104.7236%	3,981,013.33

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	05/03/2015	21,300,000.00	134.1661%	27,610,690.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2014	30/01/2015	9,000,000.00	131.5392%	11,705,085.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2014	30/01/2015	9,000,000.00	131.5392%	11,705,085.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	28/01/2015	2,100,000.00	105.9757%	2,107,280.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	16/03/2015	14,600,000.00	129.7085%	18,906,741.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	31/08/2015	200,000.00	99.6006%	254,583.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	26/02/2015	200,000.00	99.7511%	259,318.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/03/2015	200,000.00	98.3679%	258,666.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/04/2015	200,000.00	96.9052%	257,979.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	29/05/2015	200,000.00	95.5035%	257,519.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	29/06/2015	200,000.00	94.1190%	256,843.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/07/2015	200,000.00	92.6793%	256,393.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	03/08/2015	200,000.00	91.7511%	256,310.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	28/01/2015	200,000.00	92.6054%	260,156.16

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	03/02/2015	200,000.00	91.6668%	260,052.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/06/2014	31/03/2015	52,500,000.00	120.8307%	63,605,636.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/06/2014	06/04/2015	52,600,000.00	120.7799%	63,702,269.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/05/2014	13/04/2015	45,000,000.00	121.8000%	58,134,162.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/05/2014	09/04/2015	45,000,000.00	121.8000%	58,155,036.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/05/2014	17/04/2015	46,800,000.00	121.8000%	60,437,817.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/06/2014	22/04/2015	58,100,000.00	96.0000%	59,337,687.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	14/01/2015	100,000,000.00	125.8986%	130,223,730.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/03/2014	19/03/2015	40,000,000.00	115.5000%	52,234,546.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	06/01/2015	4,920,000.00	98.3284%	4,821,383.52
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2014	06/03/2015	2,090,000.00	100.4590%	2,083,968.66
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	06/01/2015	3,380,000.00	98.4012%	3,312,251.28

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	26/01/2015	6,340,000.00	98.8719%	6,254,870.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2014	16/02/2015	5,140,000.00	99.4524%	5,099,105.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	02/02/2015	570,000.00	100.8653%	563,412.91
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/11/2014	10/02/2015	510,000.00	101.0839%	505,155.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/06/2014	09/04/2015	330,000.00	103.6565%	332,052.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	08/01/2015	3,890,000.00	98.4522%	3,819,864.42
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/10/2014	13/02/2015	3,620,000.00	99.3857%	3,588,406.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/11/2014	02/01/2015	8,040,000.00	98.1113%	7,878,846.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	09/04/2015	220,000.00	104.7935%	221,368.45
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/12/2014	09/01/2015	3,070,000.00	98.5114%	3,015,421.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	31/03/2015	530,000.00	101.9940%	531,966.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	14/01/2015	800,000.00	99.4001%	786,784.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2014	06/01/2015	1,020,000.00	98.8113%	999,555.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	16/01/2015	1,630,000.00	98.9028%	1,603,965.62
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/10/2014	15/01/2015	1,030,000.00	99.1444%	1,013,244.66

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	09/01/2015	2,040,000.00	98.5958%	2,003,733.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/12/2014	23/01/2015	810,000.00	99.4980%	798,505.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	3,090,000.00	98.7951%	3,045,364.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	02/02/2015	460,000.00	100.4249%	454,684.10
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	16/01/2015	1,000,000.00	99.1278%	984,027.99
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/07/2014	27/01/2015	1,050,000.00	99.3720%	1,036,168.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	16/03/2015	300,000.00	102.3859%	299,925.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	13/01/2015	1,750,000.00	98.7260%	1,720,651.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	09/01/2015	7,160,000.00	98.3204%	7,032,709.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	19/01/2015	1,050,000.00	99.1469%	1,034,031.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	20/01/2015	780,000.00	99.3776%	768,335.80
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	10/03/2015	920,000.00	100.5161%	918,316.20
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/11/2014	24/03/2015	1,020,000.00	100.8088%	1,021,901.33
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2014	16/01/2015	4,230,000.00	98.5485%	4,162,438.40
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	3,060,000.00	98.7483%	3,015,797.83

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/12/2014	09/01/2015	1,020,000.00	98.7994%	1,001,866.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	05/01/2015	310,000.00	99.8495%	303,786.36
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2014	30/01/2015	1,330,000.00	99.1460%	1,313,495.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	16/03/2015	1,970,000.00	100.2328%	1,969,513.59
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	03/03/2015	470,000.00	100.6780%	468,271.57
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	08/01/2015	520,000.00	99.0941%	510,624.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2014	26/02/2015	530,000.00	100.3263%	527,146.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/08/2014	09/04/2015	1,170,000.00	101.0067%	1,177,277.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2014	12/01/2015	1,020,000.00	98.7273%	1,002,636.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	26/03/2015	1,300,000.00	100.5754%	1,303,109.30
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	2,040,000.00	98.7695%	2,010,531.89
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2014	30/03/2015	450,000.00	101.3029%	451,551.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	08/04/2015	510,000.00	101.3992%	513,037.08
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	2,040,000.00	98.7483%	2,010,531.89
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	28/01/2015	810,000.00	99.1656%	799,536.12

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	09/04/2015	520,000.00	101.3306%	523,234.52
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/12/2014	16/02/2015	2,040,000.00	99.3848%	2,023,769.43
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2014	06/01/2015	1,380,000.00	98.2607%	1,352,339.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/07/2014	09/04/2015	210,000.00	102.3520%	211,306.25
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	16/01/2015	1,020,000.00	98.7579%	1,003,708.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	1,860,000.00	98.7444%	1,833,132.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2014	12/01/2015	1,680,000.00	98.5007%	1,651,402.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	09/01/2015	330,000.00	99.1742%	324,133.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/09/2014	09/03/2015	420,000.00	100.4918%	419,120.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	27/01/2015	480,000.00	99.2949%	473,677.04
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2014	28/01/2015	2,040,000.00	98.8480%	2,013,646.52
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/09/2014	23/01/2015	310,000.00	99.4853%	305,600.89
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	02/01/2015	460,000.00	98.5957%	450,779.76
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2014	06/01/2015	440,000.00	98.5555%	431,180.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2014	16/01/2015	470,000.00	98.9234%	462,493.16

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	27/01/2015	310,000.00	99.4643%	305,916.42
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	12/01/2015	510,000.00	98.7695%	501,318.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	360,000.00	99.2015%	354,799.74
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	03/02/2015	430,000.00	99.4031%	425,141.37
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	23/01/2015	1,020,000.00	98.7906%	1,005,525.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/11/2014	30/03/2015	1,030,000.00	100.5484%	1,033,550.59
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/09/2014	16/03/2015	320,000.00	100.5554%	319,920.99
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	16/01/2015	510,000.00	98.7663%	501,854.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/08/2014	08/04/2015	320,000.00	101.1703%	321,905.62
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	13/01/2015	1,110,000.00	98.4859%	1,091,384.35
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/12/2014	16/01/2015	510,000.00	98.7561%	501,854.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	16/01/2015	510,000.00	98.7458%	501,854.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	29/01/2015	680,000.00	98.9836%	671,388.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/11/2014	12/03/2015	2,060,000.00	99.9514%	2,057,316.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2014	16/03/2015	410,000.00	100.3788%	409,898.77

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	14/01/2015	270,000.00	98.9578%	265,539.85
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/09/2014	07/04/2015	520,000.00	100.8814%	522,958.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	27/01/2015	110,000.00	100.1505%	108,550.99
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/10/2014	02/01/2015	230,000.00	98.6739%	225,389.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/07/2014	05/03/2015	170,000.00	100.5754%	169,464.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	19/01/2015	1,840,000.00	98.5548%	1,812,016.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/08/2014	16/02/2015	1,050,000.00	99.3334%	1,041,646.03
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	27/01/2015	240,000.00	99.2332%	236,838.52
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/09/2014	30/01/2015	30,000.00	102.7112%	29,627.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2014	12/01/2015	1,740,000.00	98.3658%	1,710,380.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/08/2014	06/04/2015	210,000.00	101.0920%	211,139.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/09/2014	08/01/2015	520,000.00	98.4175%	510,624.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	09/01/2015	230,000.00	98.6332%	225,911.07
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	12/01/2015	450,000.00	98.5061%	442,339.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	15/01/2015	150,000.00	98.8776%	147,559.90

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	09/01/2015	410,000.00	98.4025%	402,711.05
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	27/01/2015	510,000.00	98.8105%	503,281.86
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	09/01/2015	25,630,000.00	98.2247%	25,174,351.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	13/01/2015	1,030,000.00	98.3832%	1,012,726.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/11/2014	14/01/2015	580,000.00	98.4294%	570,418.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	07/04/2015	160,000.00	100.8301%	160,910.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/11/2014	13/02/2015	580,000.00	99.1882%	574,938.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	19/01/2015	510,000.00	98.5458%	502,243.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/12/2014	29/01/2015	1,020,000.00	98.7663%	1,007,082.80
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/12/2014	05/02/2015	1,380,000.00	98.9326%	1,365,116.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/04/2015	1,190,000.00	100.4467%	1,195,193.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	19/01/2015	230,000.00	98.5126%	226,502.03
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	06/01/2015	360,000.00	97.9870%	352,784.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	02/03/2015	110,000.00	99.5583%	109,566.44
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/09/2014	16/03/2015	2,070,000.00	99.9720%	2,069,488.90

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	07/04/2015	120,000.00	100.3349%	120,682.78
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	08/04/2015	70,000.00	100.1441%	70,416.85
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/10/2014	02/02/2015	230,000.00	98.7022%	227,342.05
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	16/02/2015	1,000,000.00	99.1710%	992,043.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	14/01/2015	390,000.00	98.2398%	383,557.56
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	13/02/2015	270,000.00	98.9660%	267,643.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	16/01/2015	190,000.00	98.1182%	186,965.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2014	12/01/2015	10,000.00	92.6920%	9,829.77
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	28/01/2015	410,000.00	98.5651%	404,703.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/07/2014	06/01/2015	110,000.00	97.2866%	107,795.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/09/2014	30/01/2015	900,000.00	98.6684%	888,831.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/10/2014	13/01/2015	210,000.00	97.9200%	206,478.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	06/02/2015	230,000.00	98.5793%	227,578.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	09/04/2015	410,000.00	100.3983%	412,550.30
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	06/04/2015	310,000.00	100.2419%	311,681.65

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	17/02/2015	510,000.00	98.8105%	506,073.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	20/01/2015	360,000.00	97.8996%	354,616.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/10/2014	08/01/2015	110,000.00	96.2170%	108,016.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/11/2014	09/02/2015	260,000.00	98.1310%	257,463.39
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/11/2014	09/04/2015	90,000.00	98.0199%	90,559.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	17/02/2015	510,000.00	98.7668%	506,073.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/10/2014	23/01/2015	210,000.00	97.4353%	207,019.96
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	09/02/2015	410,000.00	98.4305%	405,999.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	06/03/2015	250,000.00	98.6894%	249,278.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	07/01/2015	220,000.00	97.0094%	215,975.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	26/02/2015	810,000.00	99.1406%	805,638.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	09/03/2015	230,000.00	98.6601%	229,518.35
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	07/01/2015	60,000.00	93.7594%	58,902.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/10/2014	16/01/2015	310,000.00	97.5460%	305,048.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	11/02/2015	450,000.00	98.4826%	445,841.16

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	13/03/2015	270,000.00	98.9039%	269,719.59
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/09/2014	06/01/2015	50,000.00	92.5425%	48,997.80
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	27/01/2015	400,000.00	97.9965%	394,730.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	08/01/2015	60,000.00	93.6072%	58,918.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/09/2014	13/02/2015	130,000.00	96.9872%	128,865.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/11/2014	19/01/2015	1,030,000.00	98.2077%	1,014,335.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	12/01/2015	830,000.00	97.9531%	815,871.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/01/2015	980,000.00	97.6941%	960,356.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/10/2014	23/03/2015	210,000.00	98.7500%	210,336.04
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/10/2014	07/01/2015	260,000.00	97.0148%	255,244.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	23/01/2015	90,000.00	95.1827%	88,722.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	19/01/2015	310,000.00	97.4846%	305,285.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/11/2014	13/01/2015	40,000.00	90.4797%	39,329.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/10/2014	23/03/2015	210,000.00	98.6508%	210,336.04
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/01/2015	30,000.00	87.2878%	29,466.66

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/11/2014	19/01/2015	170,000.00	96.4960%	167,414.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	13/02/2015	390,000.00	98.2398%	386,596.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	07/01/2015	260,000.00	96.8370%	255,244.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/10/2014	08/04/2015	210,000.00	98.9312%	211,250.56
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2014	05/01/2015	160,000.00	95.8099%	156,792.96
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/02/2015	30,000.00	87.3084%	29,707.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	05/02/2015	360,000.00	97.9433%	356,117.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	18/03/2015	190,000.00	98.1717%	190,053.36
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	26/02/2015	510,000.00	98.7663%	507,253.71
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	23/02/2015	90,000.00	95.2618%	89,445.94
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2014	30/03/2015	80,000.00	95.6991%	80,275.77
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	11/03/2015	30,000.00	87.2878%	29,953.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	26/02/2015	410,000.00	98.5315%	407,792.20
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2014	06/04/2015	310,000.00	99.3031%	311,681.65
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	24/02/2015	190,000.00	97.3737%	188,879.17

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/09/2014	16/01/2015	260,000.00	96.8942%	255,847.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/09/2014	30/01/2015	20,000.00	78.9851%	19,751.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/07/2014	19/01/2015	110,000.00	94.8397%	108,327.06
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/04/2015	30,000.00	87.2671%	30,186.61
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	19/01/2015	270,000.00	96.9928%	265,893.69
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	16/02/2015	1,020,000.00	98.8074%	1,011,884.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	16/02/2015	1,630,000.00	98.9541%	1,617,031.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	09/01/2015	1,030,000.00	97.8074%	1,011,688.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	06/01/2015	210,000.00	95.9450%	205,790.76
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/01/2015	210,000.00	95.9434%	205,790.76
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	07/01/2015	570,000.00	97.4079%	559,574.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	08/01/2015	20,000.00	76.3132%	19,639.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	25/03/2015	90,000.00	95.2354%	90,191.51
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	09/01/2015	100,000.00	93.6665%	98,222.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	23/02/2015	410,000.00	98.2667%	407,475.94

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/07/2014	08/04/2015	100,000.00	95.9664%	100,595.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	09/01/2015	210,000.00	95.9714%	206,266.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	16/02/2015	110,000.00	94.7790%	109,124.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2014	10/02/2015	140,000.00	95.5586%	138,670.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/07/2014	30/01/2015	30,000.00	82.4511%	29,627.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	20/02/2015	360,000.00	97.9464%	357,506.05
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/07/2014	16/03/2015	20,000.00	75.1166%	19,995.06
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/10/2014	16/02/2015	310,000.00	97.5992%	307,533.59
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2014	04/02/2015	160,000.00	95.7837%	158,233.29
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/10/2014	06/02/2015	260,000.00	97.0148%	257,262.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/11/2014	23/02/2015	60,000.00	90.9340%	59,630.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	02/03/2015	460,000.00	98.4995%	458,186.94
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/08/2014	09/04/2015	110,000.00	95.9692%	110,684.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/10/2014	16/01/2015	210,000.00	95.9404%	206,645.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	24/02/2015	40,000.00	86.3937%	39,764.03

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/09/2014	09/01/2015	110,000.00	93.4773%	108,044.43
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	21/01/2015	140,000.00	94.7955%	137,942.05
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	28/01/2015	210,000.00	96.2183%	207,287.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/09/2014	06/03/2015	100,000.00	94.4094%	99,711.42
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	09/02/2015	100,000.00	93.6887%	99,024.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/09/2014	28/01/2015	210,000.00	96.0992%	207,287.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/02/2015	260,000.00	96.8370%	257,262.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/09/2014	16/03/2015	20,000.00	72.4850%	19,995.06
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/09/2014	10/03/2015	110,000.00	94.8182%	109,798.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/11/2014	19/01/2015	110,000.00	93.3895%	108,327.06
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2014	27/01/2015	20,000.00	70.5019%	19,736.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	13/01/2015	150,000.00	94.5576%	147,484.37
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	17/02/2015	110,000.00	93.9791%	109,153.11
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	07/01/2015	50,000.00	86.5912%	49,085.45
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/01/2015	520,000.00	96.8804%	509,577.12

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/09/2014	16/02/2015	260,000.00	96.9735%	257,931.40
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	19/01/2015	1,030,000.00	97.9150%	1,014,335.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	08/04/2015	210,000.00	97.8135%	211,250.56
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	11/03/2015	410,000.00	98.4025%	409,357.80
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/09/2014	16/03/2015	20,000.00	70.2846%	19,995.06
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2014	05/01/2015	140,000.00	93.7047%	137,193.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	25/02/2015	400,000.00	97.9249%	397,743.20
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	23/02/2015	1,020,000.00	98.7906%	1,013,720.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	80,000.00	90.9630%	78,844.39
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/01/2015	160,000.00	94.4218%	157,155.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	03/02/2015	210,000.00	95.9661%	207,627.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	08/01/2015	1,330,000.00	97.7358%	1,306,020.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2014	26/03/2015	160,000.00	96.4004%	160,382.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	18/02/2015	270,000.00	96.9703%	267,990.69
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	11/03/2015	100,000.00	93.6665%	99,843.37

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	21/01/2015	110,000.00	92.8919%	108,383.04
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/07/2014	09/04/2015	20,000.00	69.4766%	20,124.40
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	06/02/2015	210,000.00	95.9714%	207,789.19
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/09/2014	16/03/2015	460,000.00	98.6119%	459,886.42
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2014	06/03/2015	160,000.00	95.7837%	159,538.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	19/01/2015	160,000.00	94.5424%	157,566.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	02/01/2015	130,000.00	93.1154%	127,394.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	13/03/2015	450,000.00	98.4826%	449,532.65
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/09/2014	13/01/2015	860,000.00	97.5802%	845,577.07
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/03/2015	360,000.00	97.9193%	358,961.11
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	23/01/2015	160,000.00	94.5234%	157,729.49
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/09/2014	09/03/2015	30,000.00	78.0273%	29,937.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2014	16/03/2015	40,000.00	83.6166%	39,990.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	17/03/2015	510,000.00	98.7179%	510,008.65
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/11/2014	04/02/2015	110,000.00	92.9204%	108,785.38

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	19/01/2015	120,000.00	92.5270%	118,174.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/12/2014	13/01/2015	8,050,000.00	98.2335%	7,914,994.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	09/01/2015	110,000.00	91.6591%	108,044.43
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/08/2014	14/01/2015	110,000.00	91.7341%	108,182.90
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/08/2014	16/01/2015	60,000.00	86.2760%	59,041.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	07/01/2015	110,000.00	91.5549%	107,987.99
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	06/02/2015	60,000.00	86.7641%	59,368.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/02/2015	160,000.00	94.4442%	158,439.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	07/01/2015	110,000.00	91.5076%	107,987.99
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/08/2014	14/01/2015	110,000.00	91.6591%	108,182.90
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/08/2014	16/02/2015	60,000.00	86.9361%	59,522.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	09/01/2015	110,000.00	91.5265%	108,044.43
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	03/02/2015	130,000.00	93.1692%	128,531.11
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	27/01/2015	80,000.00	89.4087%	78,946.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/08/2014	17/03/2015	60,000.00	87.5133%	60,001.02

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/08/2014	09/04/2015	60,000.00	88.1067%	60,373.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/08/2014	09/04/2015	60,000.00	88.1067%	60,373.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/08/2014	09/04/2015	60,000.00	88.1067%	60,373.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/12/2014	07/01/2015	80,000.00	88.7837%	78,536.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/08/2014	12/01/2015	100,000.00	90.7673%	98,297.74
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/08/2014	09/04/2015	60,000.00	88.0391%	60,373.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2014	03/04/2015	160,000.00	95.7315%	160,740.65
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	18/02/2015	160,000.00	94.5192%	158,809.30
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	09/03/2015	260,000.00	96.8597%	259,455.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/10/2014	20/03/2015	310,000.00	97.6215%	310,250.66
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/12/2014	30/03/2015	40,000.00	81.2306%	40,137.89
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/07/2014	05/01/2015	20,000.00	59.5292%	19,599.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/10/2014	28/01/2015	110,000.00	91.6931%	108,578.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	23/01/2015	110,000.00	91.5644%	108,439.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	20/02/2015	160,000.00	94.4719%	158,891.58

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	26/03/2015	510,000.00	98.7179%	511,219.80
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	26/01/2015	110,000.00	91.5862%	108,523.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	16/02/2015	60,000.00	86.1392%	59,522.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	28/01/2015	110,000.00	91.5644%	108,578.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	06/03/2015	210,000.00	95.9434%	209,393.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/11/2014	20/03/2015	360,000.00	97.8763%	360,291.09
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/09/2014	18/03/2015	260,000.00	96.9471%	260,073.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	25/03/2015	410,000.00	98.2439%	410,872.44
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	09/02/2015	110,000.00	91.6841%	108,926.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	02/03/2015	590,000.00	98.2328%	587,674.56
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	18/02/2015	120,000.00	92.4993%	119,106.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	16/01/2015	520,000.00	96.8269%	511,694.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/08/2014	16/02/2015	110,000.00	91.7341%	109,124.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/08/2014	11/02/2015	100,000.00	90.7425%	99,075.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/08/2014	02/01/2015	60,000.00	84.0174%	58,797.36

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	08/04/2015	20,000.00	58.6349%	20,119.10
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	20/03/2015	270,000.00	96.9703%	270,218.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	12/01/2015	880,000.00	97.3270%	865,020.09
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	27/03/2015	210,000.00	96.1895%	210,557.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	01/04/2015	460,000.00	98.5476%	461,885.39
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	23/02/2015	110,000.00	91.5862%	109,322.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/10/2014	18/03/2015	210,000.00	95.9404%	210,058.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	09/01/2015	60,000.00	83.8339%	58,933.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	25/02/2015	110,000.00	91.5644%	109,379.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	11/03/2015	160,000.00	94.4218%	159,749.39
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/11/2014	19/01/2015	60,000.00	83.9182%	59,087.49
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	06/02/2015	570,000.00	97.4079%	563,999.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	60,000.00	83.9181%	59,133.29
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	60,000.00	83.9181%	59,133.29
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/02/2015	20,000.00	54.9144%	19,768.87

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	18/03/2015	1,000,000.00	99.1493%	1,000,280.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/09/2014	27/03/2015	210,000.00	96.0705%	210,557.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	27/01/2015	60,000.00	83.9704%	59,209.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/08/2014	02/02/2015	60,000.00	84.0402%	59,306.62
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	02/01/2015	1,000,000.00	97.1071%	979,956.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/07/2014	24/02/2015	20,000.00	54.9781%	19,882.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	20/03/2015	160,000.00	94.5192%	160,129.37
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	09/03/2015	70,000.00	87.0158%	69,853.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	23/03/2015	160,000.00	94.5492%	160,256.03
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2014	09/04/2015	60,000.00	85.6483%	60,373.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2014	02/01/2015	14,400,000.00	97.9332%	14,111,366.40
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	11/03/2015	110,000.00	91.6591%	109,827.70
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2014	13/02/2015	50,000.00	81.0948%	49,563.62
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/11/2014	12/01/2015	30,000.00	68.0320%	29,489.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	20/03/2015	120,000.00	92.4993%	120,097.03

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	06/04/2015	260,000.00	97.0370%	261,410.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	19/01/2015	20,000.00	52.7610%	19,695.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/08/2014	13/03/2015	100,000.00	90.7425%	99,896.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/09/2014	28/01/2015	520,000.00	96.9431%	513,282.45
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	30/03/2015	810,000.00	99.2112%	812,792.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/08/2014	18/03/2015	110,000.00	91.6591%	110,030.89
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	09/04/2015	410,000.00	98.3744%	412,550.30
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2014	20/02/2015	60,000.00	83.8804%	59,584.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2014	20/02/2015	60,000.00	83.8804%	59,584.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	27/03/2015	400,000.00	97.9487%	401,062.25
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/04/2015	360,000.00	97.9673%	361,952.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/04/2015	360,000.00	97.9673%	361,952.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	10/02/2015	30,000.00	68.0774%	29,715.03
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/08/2014	02/03/2015	60,000.00	83.9718%	59,763.51
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	30/01/2015	520,000.00	96.9471%	513,547.08

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	11/02/2015	830,000.00	97.9298%	822,329.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	25/03/2015	110,000.00	91.5644%	110,234.07
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	27/03/2015	110,000.00	91.5644%	110,292.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2014	12/01/2015	20,000.00	50.3509%	19,659.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2014	12/01/2015	20,000.00	50.3509%	19,659.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/10/2014	18/03/2015	390,000.00	97.5692%	390,109.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	07/04/2015	210,000.00	95.9661%	211,194.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	08/04/2015	260,000.00	96.8370%	261,548.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	08/04/2015	20,000.00	51.4930%	20,119.10
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/08/2014	02/04/2015	60,000.00	84.0402%	60,261.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2014	13/01/2015	6,420,000.00	98.1693%	6,312,331.13
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	09/04/2015	110,000.00	91.6341%	110,684.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	03/03/2015	1,020,000.00	98.6607%	1,016,248.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/11/2014	13/03/2015	590,000.00	98.2090%	589,387.25
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/10/2014	09/04/2015	100,000.00	90.6648%	100,622.02

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	29/01/2015	1,030,000.00	97.7502%	1,016,956.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	30/03/2015	1,050,000.00	99.3788%	1,053,619.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	02/01/2015	1,410,000.00	97.2741%	1,381,737.96
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/02/2015	520,000.00	96.8576%	513,990.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	14/01/2015	1,040,000.00	97.2853%	1,022,820.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/11/2014	18/02/2015	1,030,000.00	98.1715%	1,022,334.85
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/09/2014	30/01/2015	470,000.00	96.3393%	464,167.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/07/2014	09/04/2015	540,000.00	98.4880%	543,358.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2014	20/02/2015	2,040,000.00	98.7223%	2,025,867.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/07/2014	06/03/2015	2,000,000.00	99.1070%	1,994,228.39
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	23/01/2015	830,000.00	97.1240%	818,221.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	17/02/2015	520,000.00	96.8889%	515,996.51
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	10/02/2015	1,030,000.00	97.8511%	1,020,216.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	22/01/2015	3,080,000.00	98.1491%	3,035,508.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	18/03/2015	1,020,000.00	98.7827%	1,020,286.46

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	07/01/2015	1,040,000.00	96.9472%	1,020,977.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	11/02/2015	1,740,000.00	98.3443%	1,723,919.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	27/01/2015	830,000.00	97.1224%	819,066.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2014	17/02/2015	2,040,000.00	98.5785%	2,024,293.99
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	18/02/2015	1,840,000.00	98.5312%	1,826,306.92
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/10/2014	02/03/2015	520,000.00	97.0221%	517,950.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	06/03/2015	570,000.00	97.3468%	568,355.09
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	02/01/2015	2,070,000.00	97.3355%	2,028,508.92
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	02/03/2015	520,000.00	96.9736%	517,950.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	02/03/2015	6,400,000.00	99.3917%	6,374,774.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	18/02/2015	1,030,000.00	97.8883%	1,022,334.85
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/03/2015	520,000.00	96.7895%	517,950.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	23/03/2015	1,020,000.00	98.7179%	1,021,632.19
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/09/2014	02/03/2015	470,000.00	96.3393%	468,147.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/12/2014	02/02/2015	10,210,000.00	98.6938%	10,092,010.20

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	11/02/2015	880,000.00	97.3032%	871,867.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/09/2014	23/01/2015	1,040,000.00	97.0673%	1,025,241.69
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	02/01/2015	1,250,000.00	96.7320%	1,224,945.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	13/03/2015	830,000.00	97.9298%	829,138.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	09/02/2015	1,330,000.00	97.7555%	1,317,024.29
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2014	23/01/2015	25,530,000.00	98.5122%	25,167,711.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	06/04/2015	570,000.00	97.4384%	573,092.06
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	18/03/2015	1,630,000.00	98.9285%	1,630,457.78
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	01/04/2015	520,000.00	96.9471%	522,131.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/10/2014	01/04/2015	520,000.00	96.9431%	522,131.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	23/02/2015	830,000.00	97.2031%	824,890.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/12/2014	30/01/2015	16,930,000.00	98.6512%	16,719,907.78
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/03/2015	1,030,000.00	97.8187%	1,025,940.33
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	30/03/2015	520,000.00	96.7895%	521,792.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	02/02/2015	1,010,000.00	96.9723%	998,328.14

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	05/02/2015	3,380,000.00	98.3572%	3,343,547.36
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	07/01/2015	1,560,000.00	96.9471%	1,531,466.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	11/02/2015	1,040,000.00	97.2309%	1,030,388.45
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	31/03/2015	470,000.00	96.2842%	471,744.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/10/2014	30/01/2015	1,040,000.00	96.8970%	1,027,094.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/11/2014	20/03/2015	1,030,000.00	98.1715%	1,030,832.85
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	26/02/2015	830,000.00	97.0763%	825,530.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	10/03/2015	20,500,000.00	99.7195%	20,462,480.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/09/2014	16/03/2015	860,000.00	97.6333%	859,787.66
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	09/01/2015	2,080,000.00	97.2236%	2,043,021.89
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	06/02/2015	1,040,000.00	96.9472%	1,029,051.25
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/07/2014	09/04/2015	1,080,000.00	98.6702%	1,086,717.86
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	10/03/2015	1,030,000.00	97.7594%	1,028,114.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	02/02/2015	1,410,000.00	97.3086%	1,393,705.62
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	20/03/2015	1,030,000.00	97.8883%	1,030,832.85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	13/03/2015	880,000.00	97.3032%	879,086.07
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	20/02/2015	4,080,000.00	98.7223%	4,051,735.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/09/2014	20/02/2015	1,040,000.00	97.0064%	1,032,795.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	07/01/2015	2,600,000.00	97.2276%	2,552,443.35
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2014	16/01/2015	4,120,000.00	97.8074%	4,054,195.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	25/03/2015	830,000.00	97.1767%	831,766.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/09/2014	05/01/2015	1,620,000.00	96.4329%	1,587,528.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	02/02/2015	1,250,000.00	96.7564%	1,235,554.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	13/02/2015	4,090,000.00	98.4765%	4,054,304.19
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	31/03/2015	1,030,000.00	97.7502%	1,033,822.36
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	13/03/2015	1,040,000.00	97.2853%	1,038,919.90
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	07/01/2015	2,080,000.00	96.8310%	2,041,954.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2014	23/03/2015	2,040,000.00	98.7694%	2,043,264.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	12/03/2015	1,330,000.00	97.7358%	1,328,267.75
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	05/01/2015	3,290,000.00	97.1306%	3,224,055.24

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	20/03/2015	1,840,000.00	98.5312%	1,841,487.80
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	04/03/2015	1,020,000.00	96.8222%	1,016,518.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	09/03/2015	1,040,000.00	96.9735%	1,037,822.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	23/02/2015	7,150,000.00	98.9686%	7,105,982.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	06/02/2015	1,560,000.00	96.9471%	1,543,576.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	05/02/2015	4,920,000.00	98.2845%	4,866,938.76
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/09/2014	23/03/2015	1,040,000.00	97.0978%	1,041,664.20
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	04/03/2015	1,410,000.00	97.2741%	1,405,186.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	29/01/2015	1,870,000.00	96.9080%	1,846,318.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/10/2014	12/01/2015	2,700,000.00	97.0301%	2,654,038.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	04/03/2015	1,250,000.00	96.7320%	1,245,732.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	09/02/2015	2,080,000.00	97.2634%	2,059,707.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	27/01/2015	2,080,000.00	96.9103%	2,052,600.51
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	05/01/2015	2,970,000.00	96.7482%	2,910,469.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	20/02/2015	3,080,000.00	98.1009%	3,058,662.91

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	08/04/2015	1,040,000.00	96.9472%	1,046,193.25
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2014	02/04/2015	1,030,000.00	96.6588%	1,034,494.80
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2014	19/01/2015	3,110,000.00	97.2023%	3,062,701.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/09/2014	03/02/2015	1,620,000.00	96.3842%	1,601,695.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/09/2014	30/01/2015	3,170,000.00	97.4444%	3,130,662.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	12/01/2015	4,150,000.00	97.2902%	4,079,356.13
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/09/2014	13/01/2015	3,790,000.00	97.2168%	3,726,438.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/03/2015	1,560,000.00	96.9736%	1,556,733.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	06/02/2015	2,080,000.00	96.8310%	2,058,102.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	06/02/2015	2,600,000.00	97.2276%	2,572,628.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	02/04/2015	1,410,000.00	97.2397%	1,416,153.07
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/11/2014	19/01/2015	4,140,000.00	97.3838%	4,077,036.51
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/09/2014	20/01/2015	2,460,000.00	96.6383%	2,423,212.92
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/03/2015	3,380,000.00	98.3331%	3,370,245.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	02/04/2015	1,250,000.00	96.7076%	1,255,454.85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	02/03/2015	1,870,000.00	96.9711%	1,862,629.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	26/02/2015	2,080,000.00	96.8629%	2,068,799.43
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	11/03/2015	2,080,000.00	97.2276%	2,076,742.03
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/10/2014	11/02/2015	2,700,000.00	97.0064%	2,675,046.94
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	08/04/2015	1,560,000.00	96.9471%	1,569,289.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	13/01/2015	5,190,000.00	97.2040%	5,102,959.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	16/03/2015	4,090,000.00	98.5490%	4,088,990.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	09/03/2015	2,080,000.00	96.9735%	2,075,644.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	04/02/2015	3,290,000.00	97.1004%	3,253,671.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	20/03/2015	3,080,000.00	98.0768%	3,082,490.45
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2014	18/02/2015	3,110,000.00	97.1785%	3,086,855.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	04/02/2015	2,970,000.00	96.7146%	2,937,205.36
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	09/03/2015	2,600,000.00	97.2633%	2,594,555.30
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	29/01/2015	32,740,000.00	98.5310%	32,325,383.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	29/01/2015	32,740,000.00	98.5310%	32,325,383.34

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	29/01/2015	32,740,000.00	98.5310%	32,325,383.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/07/2014	09/04/2015	6,660,000.00	99.5669%	6,701,426.77
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	27/03/2015	2,080,000.00	96.8393%	2,085,523.70
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	09/04/2015	2,080,000.00	97.1917%	2,092,938.09
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/03/2015	4,920,000.00	98.2604%	4,905,801.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	29/01/2015	35,880,000.00	98.5335%	35,425,618.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	30/01/2015	2,690,000.00	96.0571%	2,656,618.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/04/2015	3,380,000.00	98.3814%	3,398,335.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	11/02/2015	4,150,000.00	97.2610%	4,111,646.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/10/2014	13/03/2015	2,700,000.00	97.0064%	2,697,195.90
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/11/2014	18/02/2015	4,140,000.00	97.3591%	4,109,190.58
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/09/2014	26/01/2015	4,170,000.00	96.6543%	4,114,008.19
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	06/03/2015	3,290,000.00	97.1004%	3,280,505.70
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	08/04/2015	2,600,000.00	97.2276%	2,615,483.13
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2014	16/03/2015	4,120,000.00	97.8315%	4,118,982.73

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2014	20/03/2015	3,110,000.00	97.1785%	3,112,514.71
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/09/2014	23/01/2015	3,880,000.00	96.2072%	3,824,940.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	23/03/2015	7,150,000.00	98.8654%	7,161,441.35
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	26/02/2015	2,690,000.00	95.9470%	2,675,514.65
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/09/2014	28/01/2015	4,690,000.00	96.6043%	4,629,412.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	13/02/2015	5,190,000.00	97.1811%	5,144,703.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	11/03/2015	4,150,000.00	97.2027%	4,143,499.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/04/2015	4,920,000.00	98.3087%	4,946,689.37
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	06/04/2015	3,290,000.00	97.1352%	3,307,847.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/11/2014	20/03/2015	4,140,000.00	97.3591%	4,143,347.56
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	30/03/2015	2,690,000.00	96.0803%	2,699,272.91
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/09/2014	23/01/2015	6,260,000.00	96.7172%	6,171,166.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/09/2014	25/02/2015	4,170,000.00	96.6347%	4,146,472.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/01/2015	25,820,000.00	97.5382%	25,302,463.92
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/01/2015	25,820,000.00	97.5382%	25,302,463.92

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2014	20/03/2015	3,110,000.00	97.1785%	3,112,514.71
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/09/2014	23/01/2015	3,880,000.00	96.2072%	3,824,940.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	23/03/2015	7,150,000.00	98.8654%	7,161,441.35
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	26/02/2015	2,690,000.00	95.9470%	2,675,514.65
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/09/2014	28/01/2015	4,690,000.00	96.6043%	4,629,412.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	13/02/2015	5,190,000.00	97.1811%	5,144,703.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	11/03/2015	4,150,000.00	97.2027%	4,143,499.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/04/2015	4,920,000.00	98.3087%	4,946,689.37
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	06/04/2015	3,290,000.00	97.1352%	3,307,847.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/11/2014	20/03/2015	4,140,000.00	97.3591%	4,143,347.56
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	30/03/2015	2,690,000.00	96.0803%	2,699,272.91
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/09/2014	23/01/2015	6,260,000.00	96.7172%	6,171,166.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/09/2014	25/02/2015	4,170,000.00	96.6347%	4,146,472.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/01/2015	25,820,000.00	97.5382%	25,302,463.92
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/01/2015	25,820,000.00	97.5382%	25,302,463.92

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	30/01/2015	4,720,000.00	96.1928%	4,661,427.33
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/09/2014	20/02/2015	3,880,000.00	96.1508%	3,853,120.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2014	02/02/2015	14,400,000.00	97.9569%	14,233,589.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	23/01/2015	7,310,000.00	96.8024%	7,206,266.09
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	30/01/2015	4,730,000.00	95.9894%	4,671,303.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/09/2014	26/02/2015	4,690,000.00	96.5806%	4,664,744.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	09/01/2015	10,920,000.00	96.9471%	10,725,864.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	09/04/2015	4,150,000.00	97.2319%	4,175,813.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	13/03/2015	5,190,000.00	97.0996%	5,184,609.90
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	30/01/2015	5,260,000.00	95.9083%	5,194,726.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	30/01/2015	5,260,000.00	95.9083%	5,194,726.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/01/2015	5,260,000.00	95.9042%	5,194,726.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/09/2014	27/03/2015	4,170,000.00	96.6347%	4,181,073.95
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	26/02/2015	4,720,000.00	96.0826%	4,694,583.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	20/02/2015	6,260,000.00	96.6555%	6,216,633.06

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2014	26/02/2015	4,730,000.00	95.8795%	4,704,529.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/09/2014	30/03/2015	4,690,000.00	96.6475%	4,706,167.26
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	07/01/2015	10,580,000.00	96.4911%	10,386,481.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/01/2015	6,310,000.00	95.9346%	6,231,696.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	26/02/2015	5,260,000.00	95.7985%	5,231,675.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	26/02/2015	5,260,000.00	95.7984%	5,231,675.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	26/02/2015	5,260,000.00	95.7949%	5,231,675.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	30/03/2015	4,720,000.00	96.2162%	4,736,270.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2014	30/03/2015	4,730,000.00	96.0127%	4,746,305.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	23/03/2015	6,260,000.00	96.7422%	6,270,017.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	06/02/2015	10,920,000.00	96.8942%	10,805,038.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	26/02/2015	6,310,000.00	95.8253%	6,276,021.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	30/03/2015	5,260,000.00	95.9316%	5,278,132.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	30/03/2015	5,260,000.00	95.9316%	5,278,132.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/03/2015	5,260,000.00	95.9315%	5,278,132.16

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	19/01/2015	10,490,000.00	96.2032%	10,330,462.08
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/01/2015	8,420,000.00	95.8587%	8,315,512.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2014	04/03/2015	14,400,000.00	97.9332%	14,350,843.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/03/2015	6,310,000.00	95.9620%	6,331,751.69
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	30/01/2015	10,520,000.00	95.9042%	10,389,452.44
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	09/03/2015	10,920,000.00	96.9695%	10,897,132.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	26/02/2015	8,420,000.00	95.7494%	8,374,659.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	18/02/2015	10,490,000.00	96.1749%	10,411,934.59
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/02/2015	25,820,000.00	97.5621%	25,521,616.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/02/2015	25,820,000.00	97.5621%	25,521,616.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	30/01/2015	11,580,000.00	95.8380%	11,436,298.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2014	02/04/2015	14,400,000.00	97.9095%	14,462,839.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/03/2015	8,420,000.00	95.8860%	8,449,025.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	26/02/2015	10,520,000.00	95.7949%	10,463,350.96
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	08/04/2015	10,920,000.00	96.9431%	10,985,029.14

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	30/09/2014	28/01/2015	26,450,000.00	97.1881%	26,108,309.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	20/03/2015	10,490,000.00	96.1749%	10,498,482.09
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	07/04/2015	21,160,000.00	98.5823%	21,280,397.44
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	26/02/2015	11,580,000.00	95.7287%	11,517,642.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	30/03/2015	10,520,000.00	95.9316%	10,556,264.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	30/03/2015	11,580,000.00	95.8653%	11,619,918.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	03/03/2015	25,820,000.00	97.5144%	25,725,046.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/07/2014	21/01/2015	11,270,000.00	92.8139%	11,104,335.23

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/07/2014	20/01/2015	11,270,000.00	92.7908%	11,101,467.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/02/2015	25,820,000.00	96.8242%	25,521,616.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	26/02/2015	11,580,000.00	94.9914%	11,517,642.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	26/02/2015	10,520,000.00	95.0570%	10,463,350.96
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	30/01/2015	11,580,000.00	94.9914%	11,436,298.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	18/02/2015	10,490,000.00	95.3289%	10,411,934.59
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	09/03/2015	10,920,000.00	96.1538%	10,897,132.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/08/2014	30/01/2015	10,520,000.00	95.0570%	10,389,452.44
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	26/02/2015	8,420,000.00	95.0119%	8,374,659.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2014	04/03/2015	14,400,000.00	97.2222%	14,350,843.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	19/01/2015	10,490,000.00	95.3289%	10,330,462.08
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/01/2015	8,420,000.00	95.0119%	8,315,512.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	06/02/2015	10,920,000.00	96.1538%	10,805,038.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/01/2015	25,820,000.00	96.8242%	25,302,463.92
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2014	02/01/2015	25,820,000.00	96.8242%	25,302,463.92

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	26/02/2015	6,310,000.00	95.0872%	6,276,021.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2014	02/02/2015	14,400,000.00	97.2222%	14,233,589.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/01/2015	6,310,000.00	95.0872%	6,231,696.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	26/02/2015	5,260,000.00	95.0570%	5,231,675.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	26/02/2015	5,260,000.00	95.0570%	5,231,675.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	26/02/2015	5,260,000.00	95.0570%	5,231,675.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	09/01/2015	10,920,000.00	96.1538%	10,725,864.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	20/02/2015	6,260,000.00	95.8466%	6,216,633.06
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2014	26/02/2015	4,730,000.00	95.1374%	4,704,529.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	30/01/2015	5,260,000.00	95.0570%	5,194,726.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	30/01/2015	5,260,000.00	95.0570%	5,194,726.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	30/01/2015	5,260,000.00	95.0570%	5,194,726.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	26/02/2015	4,720,000.00	95.3390%	4,694,583.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2014	30/01/2015	4,730,000.00	95.1374%	4,671,303.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	23/01/2015	6,260,000.00	95.8466%	6,171,166.31

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/09/2014	26/02/2015	4,690,000.00	95.8931%	4,664,744.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/08/2014	30/01/2015	4,720,000.00	95.3390%	4,661,427.33
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/09/2014	25/02/2015	4,170,000.00	95.9233%	4,146,472.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	13/02/2015	5,190,000.00	96.3391%	5,144,703.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	11/03/2015	4,150,000.00	96.3855%	4,143,499.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/09/2014	28/01/2015	4,690,000.00	95.8931%	4,629,412.83
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/09/2014	23/01/2015	3,880,000.00	95.3608%	3,824,940.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	06/03/2015	3,290,000.00	96.1950%	3,280,505.70
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	26/02/2015	2,690,000.00	95.2045%	2,675,514.65
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/09/2014	26/01/2015	4,170,000.00	95.9233%	4,114,008.19
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	11/02/2015	4,150,000.00	96.3855%	4,111,646.22
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/11/2014	02/01/2015	14,400,000.00	97.2222%	14,111,366.40
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/11/2014	18/02/2015	4,140,000.00	96.6184%	4,109,190.58
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	23/02/2015	7,150,000.00	97.9021%	7,105,982.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/03/2015	4,920,000.00	97.5610%	4,905,801.83

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	13/01/2015	5,190,000.00	96.3391%	5,102,959.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	30/01/2015	2,690,000.00	95.2045%	2,656,618.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	09/03/2015	2,600,000.00	96.1538%	2,594,555.30
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	04/02/2015	3,290,000.00	96.1905%	3,253,671.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2014	18/02/2015	3,110,000.00	96.4630%	3,086,855.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/12/2014	13/02/2015	4,120,000.00	97.0874%	4,084,042.36
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/11/2014	12/01/2015	4,150,000.00	96.3855%	4,079,356.13
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/11/2014	19/01/2015	4,140,000.00	96.6184%	4,077,036.51
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	11/03/2015	2,080,000.00	96.1538%	2,076,742.03
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/10/2014	11/02/2015	2,700,000.00	96.2963%	2,675,046.94
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	06/02/2015	2,600,000.00	96.1538%	2,572,628.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/03/2015	3,380,000.00	97.6331%	3,370,245.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	26/02/2015	2,080,000.00	96.1538%	2,068,799.43
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	05/01/2015	2,970,000.00	95.7057%	2,910,469.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	05/02/2015	4,920,000.00	97.5610%	4,866,938.76

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2014	19/01/2015	3,110,000.00	96.4630%	3,062,701.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	09/02/2015	2,080,000.00	96.1538%	2,059,707.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	05/01/2015	3,290,000.00	96.1905%	3,224,055.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	20/02/2015	3,080,000.00	97.4026%	3,058,662.91
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	06/02/2015	2,080,000.00	96.1538%	2,058,102.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/03/2015	1,560,000.00	96.1538%	1,556,733.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	13/02/2015	4,090,000.00	97.7995%	4,054,304.19
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/10/2014	12/01/2015	2,700,000.00	96.2963%	2,654,038.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	27/01/2015	2,080,000.00	96.1538%	2,052,600.51
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	07/01/2015	2,600,000.00	96.1538%	2,552,443.35
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	23/01/2015	7,150,000.00	97.9021%	7,048,536.60
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	04/03/2015	1,410,000.00	96.2395%	1,405,186.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	29/01/2015	1,870,000.00	96.2567%	1,846,318.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	04/03/2015	1,250,000.00	96.0000%	1,245,732.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	06/02/2015	1,560,000.00	96.1538%	1,543,576.87

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	05/02/2015	3,380,000.00	97.6331%	3,343,547.36
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	09/01/2015	2,080,000.00	96.1538%	2,043,021.89
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	07/01/2015	2,080,000.00	96.1538%	2,041,954.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/08/2014	04/03/2015	1,030,000.00	95.8941%	1,026,483.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	09/03/2015	1,040,000.00	96.1538%	1,037,822.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/09/2014	05/01/2015	1,620,000.00	95.6790%	1,587,528.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	02/02/2015	1,410,000.00	96.2395%	1,393,705.62
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	02/02/2015	1,250,000.00	96.0000%	1,235,554.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	22/01/2015	3,080,000.00	97.4026%	3,035,508.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/09/2014	20/02/2015	1,040,000.00	96.1538%	1,032,795.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	07/01/2015	1,560,000.00	96.1538%	1,531,466.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	06/02/2015	1,040,000.00	96.1538%	1,029,051.25
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	02/02/2015	1,020,000.00	96.0340%	1,008,212.58
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	11/02/2015	1,040,000.00	96.4694%	1,030,388.45
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	09/02/2015	1,330,000.00	96.9925%	1,317,024.29

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	18/02/2015	1,840,000.00	97.8261%	1,826,306.92
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/03/2015	1,030,000.00	97.0874%	1,025,940.33
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2014	20/02/2015	2,040,000.00	98.0392%	2,025,867.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/09/2014	23/01/2015	1,040,000.00	96.1538%	1,025,241.69
Letras del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2014	02/01/2015	1,250,000.00	96.0000%	1,224,945.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	23/02/2015	830,000.00	96.3855%	824,890.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	02/01/2015	1,410,000.00	96.2395%	1,381,737.96
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	16/01/2015	4,090,000.00	97.7995%	4,024,674.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/11/2014	18/02/2015	1,030,000.00	97.0874%	1,022,334.85
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	18/02/2015	1,030,000.00	97.0874%	1,022,334.85
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	11/02/2015	880,000.00	96.5909%	871,867.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/01/2015	4,920,000.00	97.5610%	4,821,383.52
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	22/01/2015	4,080,000.00	98.0392%	4,021,063.77
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	07/01/2015	1,040,000.00	96.1538%	1,020,977.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	10/02/2015	1,030,000.00	97.0874%	1,020,216.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/09/2014	13/01/2015	860,000.00	95.9884%	845,577.07
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	14/01/2015	1,040,000.00	96.4694%	1,022,820.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	02/03/2015	470,000.00	95.4842%	468,147.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	27/01/2015	830,000.00	96.3855%	819,066.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/09/2014	02/01/2015	1,010,000.00	96.1568%	989,755.56
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	06/03/2015	570,000.00	96.4912%	568,355.09
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/09/2014	23/01/2015	830,000.00	96.3855%	818,221.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	02/03/2015	520,000.00	96.1538%	517,950.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/10/2014	02/03/2015	520,000.00	96.1538%	517,950.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/03/2015	520,000.00	96.1538%	517,950.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	16/02/2015	1,630,000.00	98.1595%	1,617,031.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	29/01/2015	1,030,000.00	97.0874%	1,016,956.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	08/01/2015	1,330,000.00	96.9925%	1,306,020.48
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/09/2014	30/01/2015	470,000.00	95.4842%	464,167.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	11/02/2015	830,000.00	97.2289%	822,329.24

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2014	12/01/2015	880,000.00	96.5909%	865,020.09
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/11/2014	19/01/2015	1,030,000.00	97.0874%	1,014,335.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	19/01/2015	1,030,000.00	97.0874%	1,014,335.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	06/02/2015	570,000.00	96.4912%	563,999.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/02/2015	520,000.00	96.1538%	513,990.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	23/02/2015	1,020,000.00	98.0392%	1,013,720.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2014	28/01/2015	2,040,000.00	98.0392%	2,013,646.52
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/09/2014	30/01/2015	520,000.00	96.1538%	513,547.08
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/10/2014	28/01/2015	520,000.00	96.1538%	513,282.45
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	06/01/2015	3,380,000.00	97.6331%	3,312,251.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/12/2014	19/01/2015	1,840,000.00	97.8261%	1,812,016.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	16/02/2015	1,020,000.00	98.0392%	1,011,884.72
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	16/01/2015	520,000.00	96.1538%	511,694.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	09/01/2015	1,030,000.00	97.0874%	1,011,688.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2014	22/01/2015	2,040,000.00	98.0392%	2,010,531.89

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	12/01/2015	1,740,000.00	97.7011%	1,710,380.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/10/2014	13/03/2015	100,000.00	90.0000%	99,896.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	11/03/2015	110,000.00	90.9091%	109,827.70
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/08/2014	02/03/2015	60,000.00	83.3333%	59,763.51
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/10/2014	13/03/2015	390,000.00	97.4359%	389,594.96
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/01/2015	520,000.00	96.1538%	509,577.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/10/2014	07/01/2015	570,000.00	96.4912%	559,574.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/11/2014	13/02/2015	590,000.00	97.5150%	584,850.73
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	09/03/2015	260,000.00	96.1538%	259,455.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	06/03/2015	210,000.00	95.2381%	209,393.98
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	25/02/2015	110,000.00	90.9091%	109,379.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	11/03/2015	410,000.00	97.5610%	409,357.80
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	23/02/2015	110,000.00	90.9091%	109,322.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/08/2014	02/02/2015	60,000.00	83.3333%	59,306.62
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2014	22/01/2015	60,000.00	83.3333%	59,133.29

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	23/12/2014	22/01/2015	60,000.00	83.3333%	59,133.29
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/08/2014	16/02/2015	110,000.00	90.9091%	109,124.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	18/02/2015	120,000.00	91.6667%	119,106.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/08/2014	11/02/2015	100,000.00	90.0000%	99,075.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/03/2015	360,000.00	97.2222%	358,961.11
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/03/2015	360,000.00	97.2222%	358,961.11
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	09/02/2015	110,000.00	90.9091%	108,926.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	20/02/2015	160,000.00	93.7500%	158,891.58
Letras del Banco Central de la República Dominicana	28/10/2014	12/01/2015	830,000.00	97.2289%	815,871.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/09/2014	26/02/2015	210,000.00	95.2381%	208,869.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	26/02/2015	210,000.00	95.2381%	208,869.17
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	06/02/2015	70,000.00	86.2802%	69,263.06
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	25/02/2015	400,000.00	97.2316%	397,743.20
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/08/2014	02/01/2015	60,000.00	83.3333%	58,797.36
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	06/03/2015	260,000.00	96.3504%	259,249.69

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	18/02/2015	160,000.00	93.8234%	158,809.30
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/08/2014	26/01/2015	110,000.00	90.9091%	108,523.00
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	26/02/2015	810,000.00	98.4152%	805,638.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	03/02/2015	1,020,000.00	98.0392%	1,008,474.89
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	23/01/2015	110,000.00	90.9091%	108,439.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/02/2015	160,000.00	93.7500%	158,439.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/10/2014	16/02/2015	210,000.00	95.2381%	208,329.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/08/2014	12/01/2015	100,000.00	90.0000%	98,297.74
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	02/03/2015	460,000.00	97.8261%	458,186.94
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/08/2014	14/01/2015	110,000.00	90.9091%	108,182.90
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	19/01/2015	120,000.00	91.6667%	118,174.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	09/01/2015	110,000.00	90.9091%	108,044.43
Letras del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2014	02/02/2015	590,000.00	97.4822%	583,181.78
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	18/02/2015	270,000.00	96.2963%	267,990.69
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/09/2014	16/02/2015	260,000.00	96.1538%	257,931.40

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	26/02/2015	410,000.00	97.5610%	407,792.20
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/09/2014	23/01/2015	160,000.00	93.7500%	157,729.49
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	03/02/2015	210,000.00	95.2381%	207,627.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2014	06/03/2015	160,000.00	95.0000%	159,538.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/10/2014	16/02/2015	310,000.00	96.7742%	307,533.59
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/11/2014	20/02/2015	360,000.00	97.2222%	357,506.05
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	23/02/2015	410,000.00	97.5610%	407,475.94
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	19/01/2015	160,000.00	93.8234%	157,566.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	02/10/2014	02/01/2015	130,000.00	92.3077%	127,394.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/09/2014	28/01/2015	210,000.00	95.2381%	207,287.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2014	28/01/2015	210,000.00	95.2381%	207,287.14
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	07/01/2015	60,000.00	86.0542%	58,902.54
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/02/2015	260,000.00	96.1538%	257,262.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	26/02/2015	510,000.00	98.0392%	507,253.71
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/01/2015	160,000.00	93.7500%	157,155.53

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	16/02/2015	1,000,000.00	98.5009%	992,043.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/12/2014	09/01/2015	40,000.00	80.8160%	39,288.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/10/2014	11/03/2015	100,000.00	93.0000%	99,843.37
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	06/01/2015	20,000.00	64.1393%	19,599.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2014	06/02/2015	260,000.00	96.3504%	257,262.81
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/10/2014	16/01/2015	210,000.00	95.2381%	206,645.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	13/02/2015	390,000.00	97.4359%	386,596.24
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	09/01/2015	210,000.00	95.2381%	206,266.63
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2014	04/02/2015	160,000.00	95.0000%	158,233.29
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	05/02/2015	360,000.00	97.2222%	356,117.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	17/02/2015	510,000.00	98.0392%	506,073.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	17/02/2015	510,000.00	98.0392%	506,073.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	09/02/2015	100,000.00	93.0000%	99,024.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	09/02/2015	410,000.00	97.5610%	405,999.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2014	19/01/2015	270,000.00	96.2963%	265,893.69

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/09/2014	16/01/2015	260,000.00	96.1538%	255,847.28
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	11/02/2015	450,000.00	97.7778%	445,841.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	27/01/2015	400,000.00	97.2316%	394,730.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2014	02/01/2015	210,000.00	95.2381%	205,790.76
Letras del Banco Central de la República Dominicana	10/12/2014	23/01/2015	1,020,000.00	98.0392%	1,005,525.50
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	07/01/2015	260,000.00	96.1538%	255,244.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2014	09/01/2015	100,000.00	93.0000%	98,222.21
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/10/2014	16/01/2015	310,000.00	96.7742%	305,048.68
Letras del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2014	05/01/2015	160,000.00	95.0000%	156,792.96
Letras del Banco Central de la República Dominicana	24/10/2014	07/01/2015	260,000.00	96.3504%	255,244.34
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	28/01/2015	410,000.00	97.5610%	404,703.47
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	02/02/2015	460,000.00	97.8261%	454,684.10
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2014	20/01/2015	360,000.00	97.2222%	354,616.53
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	23/02/2015	90,000.00	94.4444%	89,445.94
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/10/2014	23/01/2015	410,000.00	97.5610%	404,181.82

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2014	16/01/2015	1,630,000.00	98.1595%	1,603,965.62
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	11/03/2015	30,000.00	86.6667%	29,953.01
Letras del Banco Central de la República Dominicana	16/09/2014	23/01/2015	90,000.00	94.4444%	88,722.84
Letras del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2014	16/01/2015	1,020,000.00	98.0392%	1,003,708.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/02/2015	30,000.00	86.6667%	29,707.31
Letras del Banco Central de la República Dominicana	13/08/2014	14/01/2015	390,000.00	97.4359%	383,557.56
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	16/02/2015	190,000.00	97.3684%	188,488.33
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/10/2014	09/01/2015	30,000.00	86.6667%	29,466.66
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/11/2014	27/01/2015	510,000.00	98.0392%	503,281.86
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/09/2014	14/01/2015	130,000.00	96.1538%	127,852.52
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/01/2015	360,000.00	97.2222%	352,784.16
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	09/01/2015	410,000.00	97.5610%	402,711.05
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	13/02/2015	270,000.00	98.1481%	267,643.55
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	06/02/2015	230,000.00	97.8261%	227,578.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/12/2014	28/01/2015	810,000.00	98.4152%	799,536.12

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del Banco Central de la República Dominicana	09/10/2014	12/01/2015	450,000.00	97.7778%	442,339.82
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	16/01/2015	190,000.00	97.3684%	186,965.32
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	16/01/2015	510,000.00	98.0392%	501,854.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/12/2014	16/01/2015	510,000.00	98.0392%	501,854.27
Letras del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2014	19/01/2015	230,000.00	97.8261%	226,502.03
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/11/2014	12/01/2015	510,000.00	98.0392%	501,318.46
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	09/01/2015	230,000.00	97.8261%	225,911.07
Letras del Banco Central de la República Dominicana	20/10/2014	02/01/2015	460,000.00	97.8261%	450,779.76
Letras del Banco Central de la República Dominicana	26/08/2014	14/01/2015	270,000.00	98.1481%	265,539.85
Letras del Banco Central de la República Dominicana	03/10/2014	02/01/2015	230,000.00	97.8261%	225,389.88
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/10/2014	09/03/2015	70,000.00	99.3247%	69,853.41
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	16/03/2015	2,070,000.00	99.9720%	2,069,488.90
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2014	06/01/2015	1,020,000.00	98.0392%	999,555.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	14/11/2014	14/01/2015	580,000.00	98.4375%	570,418.93
Letras del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2014	16/01/2015	1,000,000.00	98.5009%	984,027.99
Letras del Banco Central de la República Dominicana	18/09/2014	16/03/2015	320,000.00	100.5554%	319,920.99

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/06/2014	19/03/2015	40,000,000.00	116.5000%	52,234,546.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	22/04/2015	58,100,000.00	96.6014%	59,337,687.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	17/04/2015	46,800,000.00	124.0542%	60,437,817.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	09/04/2015	45,000,000.00	124.1221%	58,155,036.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	13/04/2015	45,000,000.00	124.0882%	58,134,162.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	31/03/2015	52,500,000.00	120.4124%	63,605,636.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	06/04/2015	52,600,000.00	120.3765%	63,702,269.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	28/01/2015	200,000.00	91.7804%	260,156.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/07/2015	200,000.00	91.8268%	256,393.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	29/06/2015	200,000.00	93.2664%	256,843.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	29/05/2015	200,000.00	94.7060%	257,519.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/04/2015	200,000.00	96.0527%	257,979.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/03/2015	200,000.00	97.4923%	258,666.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	26/02/2015	200,000.00	98.9784%	259,318.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	04/02/2015	200,000.00	100.1667%	259,874.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	04/08/2015	200,000.00	100.1111%	255,271.85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/06/2014	19/03/2015	40,000,000.00	116.5000%	52,234,546.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	22/04/2015	58,100,000.00	96.6014%	59,337,687.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	17/04/2015	46,800,000.00	124.0542%	60,437,817.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	09/04/2015	45,000,000.00	124.1221%	58,155,036.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	13/04/2015	45,000,000.00	124.0882%	58,134,162.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	31/03/2015	52,500,000.00	120.4124%	63,605,636.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/03/2014	06/04/2015	52,600,000.00	120.3765%	63,702,269.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	28/01/2015	200,000.00	91.7804%	260,156.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/07/2015	200,000.00	91.8268%	256,393.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	29/06/2015	200,000.00	93.2664%	256,843.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	29/05/2015	200,000.00	94.7060%	257,519.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/04/2015	200,000.00	96.0527%	257,979.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	30/03/2015	200,000.00	97.4923%	258,666.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	26/02/2015	200,000.00	98.9784%	259,318.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	04/02/2015	200,000.00	100.1667%	259,874.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	04/08/2015	200,000.00	100.1111%	255,271.85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	18/03/2015	13,410,000.00	98.2276%	13,479,150.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	22/01/2016	6,730,000.00	100.9050%	6,916,856.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	29/05/2015	9,830,000.00	99.9541%	9,903,796.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	9,900,000.00	99.9498%	9,960,566.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	16/03/2015	1,750,000.00	113.1459%	2,045,506.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	08/02/2016	3,820,000.00	101.1860%	3,930,062.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/03/2015	9,980,000.00	99.9045%	10,033,687.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/03/2015	10,970,000.00	99.9776%	11,029,012.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	08/01/2016	3,850,000.00	101.1345%	3,953,571.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	20/03/2015	10,000,000.00	99.9507%	10,051,937.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	7,920,000.00	99.9498%	7,968,452.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/03/2015	7,980,000.00	99.9547%	8,022,928.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	16/03/2015	3,460,000.00	115.5645%	4,044,258.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	16/03/2015	3,460,000.00	115.5645%	4,044,258.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	05/02/2016	2,390,000.00	101.1505%	2,458,419.59

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	5,940,000.00	99.9498%	5,976,339.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/04/2015	4,950,000.00	99.9498%	4,980,283.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/03/2015	4,990,000.00	99.9045%	5,016,843.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/08/2014	30/03/2015	4,990,000.00	99.9045%	5,016,843.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	30/03/2015	4,990,000.00	99.9045%	5,016,843.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/03/2015	5,980,000.00	100.0386%	6,012,169.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	06/01/2016	2,400,000.00	101.4543%	2,464,267.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	01/02/2016	1,910,000.00	101.3586%	1,964,207.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/08/2014	30/03/2015	4,490,000.00	99.9268%	4,514,153.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/08/2014	30/03/2015	4,490,000.00	99.9268%	4,514,153.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	15/09/2015	1,750,000.00	113.1884%	2,004,128.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	04/01/2016	1,920,000.00	101.5037%	1,971,177.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/12/2015	6,780,000.00	100.8777%	6,861,104.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	14/07/2015	3,870,000.00	100.4496%	3,906,634.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/11/2015	6,830,000.00	100.8616%	6,907,046.16

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	21/08/2015	6,690,000.00	100.7872%	6,760,753.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	15/01/2016	960,000.00	101.2324%	986,239.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	12/02/2016	950,000.00	101.6385%	977,605.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	30/03/2015	2,550,000.00	100.1355%	2,563,717.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	20/04/2015	520,000.00	111.3479%	587,738.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/09/2015	90,000.00	103.0167%	100,798.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/08/2015	90,000.00	103.4419%	101,010.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	17/07/2015	90,000.00	103.8672%	101,229.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	16/03/2015	270,000.00	114.0305%	315,592.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/06/2015	90,000.00	104.2787%	101,357.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/05/2015	90,000.00	104.7039%	101,581.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	16/01/2015	90,000.00	105.7978%	102,462.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/03/2015	80,000.00	105.3132%	90,755.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/02/2015	80,000.00	105.6526%	90,878.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/07/2015	6,730,000.00	100.8804%	6,795,478.19

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/08/2014	22/05/2015	60,000.00	102.3281%	66,504.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	08/07/2015	30,000.00	83.9050%	30,278.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/08/2014	23/04/2015	60,000.00	102.7953%	66,626.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	08/06/2015	30,000.00	84.6447%	30,232.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/08/2014	23/03/2015	60,000.00	103.2781%	66,803.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	08/05/2015	30,000.00	85.4091%	30,209.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	09/04/2015	30,000.00	86.1242%	30,171.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/10/2015	6,880,000.00	100.8812%	6,944,788.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	15/05/2015	3,920,000.00	100.6107%	3,948,041.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	10/11/2015	3,910,000.00	100.9949%	3,952,949.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/08/2014	23/01/2015	50,000.00	103.9486%	55,977.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	06/04/2015	310,000.00	99.9737%	313,521.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	15/03/2016	1,750,000.00	113.1884%	1,984,380.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/08/2014	02/04/2015	990,000.00	100.2024%	995,505.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	17/08/2015	1,530,000.00	100.8272%	1,546,002.70

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	12/06/2015	3,890,000.00	100.7072%	3,920,578.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/03/2015	430,000.00	116.1941%	502,560.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/03/2015	430,000.00	116.1941%	502,560.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	26/06/2015	390,000.00	100.0983%	393,203.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	05/03/2015	20,000.00	107.7542%	23,179.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	06/01/2015	20,000.00	108.4281%	23,308.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	05/02/2015	20,000.00	108.1911%	23,230.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	04/09/2015	20,000.00	105.9352%	22,768.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	05/08/2015	20,000.00	106.4629%	22,834.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/01/2016	190,000.00	102.0084%	195,345.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/01/2016	190,000.00	102.0084%	195,345.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	03/07/2015	20,000.00	106.9907%	22,906.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	05/06/2015	20,000.00	107.5014%	22,953.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	18/03/2015	380,000.00	100.1389%	381,959.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	05/05/2015	20,000.00	108.0291%	23,023.98

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	05/03/2015	20,000.00	108.8158%	23,179.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	06/01/2015	20,000.00	109.4769%	23,308.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	05/02/2015	20,000.00	109.2430%	23,230.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	15/09/2015	270,000.00	114.0730%	309,208.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	17/04/2015	70,000.00	111.7823%	79,278.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	19/10/2015	530,000.00	111.0781%	589,736.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	27/07/2015	1,920,000.00	100.9365%	1,938,904.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/08/2014	01/05/2015	50,000.00	98.9151%	50,339.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/08/2014	04/05/2015	150,000.00	100.1744%	151,031.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	03/08/2015	1,150,000.00	100.9451%	1,161,558.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	17/07/2015	1,540,000.00	100.9125%	1,554,712.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/08/2014	18/03/2015	100,000.00	100.0000%	100,515.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/08/2014	02/04/2015	50,000.00	99.6301%	50,278.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	23/02/2015	60,000.00	110.9395%	66,948.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	08/07/2015	90,000.00	100.5717%	90,836.16

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	16/10/2015	70,000.00	111.4748%	78,311.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	13/04/2015	840,000.00	100.5494%	844,855.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	03/04/2015	20,000.00	114.4483%	23,124.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	27/07/2015	480,000.00	100.9365%	484,726.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/05/2014	03/04/2015	30,000.00	115.1517%	34,686.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	21/08/2015	60,000.00	109.9355%	66,057.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	16/11/2015	1,560,000.00	101.1093%	1,577,349.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	08/04/2015	10,000.00	102.5203%	10,056.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	28/05/2015	390,000.00	100.8134%	392,918.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	26/08/2015	370,000.00	101.1454%	373,967.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/12/2015	190,000.00	102.7727%	194,982.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/12/2015	190,000.00	102.7727%	194,982.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/08/2015	190,000.00	101.2440%	192,048.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/08/2015	190,000.00	101.2440%	192,048.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/06/2014	05/10/2015	30,000.00	114.2757%	33,893.37

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	20/07/2015	1,730,000.00	100.9887%	1,746,679.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/10/2014	12/08/2015	420,000.00	101.1372%	424,331.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	08/06/2015	90,000.00	101.3114%	90,698.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/06/2015	970,000.00	100.8489%	977,747.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/08/2014	03/04/2015	150,000.00	100.9388%	150,837.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/07/2015	960,000.00	101.0352%	969,340.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/08/2015	380,000.00	101.2440%	384,096.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/09/2015	990,000.00	100.8868%	998,073.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	31/07/2015	1,300,000.00	101.0541%	1,312,951.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	04/12/2015	1,940,000.00	101.1942%	1,962,369.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	17/08/2015	190,000.00	101.5152%	191,987.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/07/2015	480,000.00	101.1831%	484,585.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	01/07/2015	1,310,000.00	100.9970%	1,321,902.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	03/07/2015	530,000.00	101.1352%	534,846.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	08/05/2015	90,000.00	102.0758%	90,627.88

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	01/05/2015	490,000.00	100.9559%	493,331.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	20/07/2015	960,000.00	101.1091%	969,255.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	31/07/2015	430,000.00	101.3224%	434,284.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	30/04/2015	440,000.00	100.9342%	442,691.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	14/07/2015	3,850,000.00	100.9865%	3,886,444.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	13/07/2015	480,000.00	101.2817%	484,529.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	08/04/2015	10,000.00	116.8113%	10,056.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	15/09/2015	350,000.00	115.0000%	400,825.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	08/04/2015	510,000.00	100.9267%	512,897.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/09/2014	15/03/2016	270,000.00	114.0730%	306,161.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/07/2015	190,000.00	102.0084%	191,876.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/07/2015	190,000.00	102.0084%	191,876.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	09/04/2015	90,000.00	102.7909%	90,513.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	11/05/2015	390,000.00	101.2326%	392,750.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	16/10/2015	490,000.00	101.3504%	494,549.34

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	11/05/2015	180,000.00	114.0885%	203,265.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	17/04/2015	970,000.00	100.8076%	975,683.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/05/2015	340,000.00	101.3631%	342,483.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/09/2015	210,000.00	101.8490%	211,709.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	17/07/2015	960,000.00	101.1831%	969,171.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/07/2015	960,000.00	101.1831%	969,171.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	27/04/2015	490,000.00	101.0545%	492,968.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	01/05/2015	440,000.00	101.1878%	442,991.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/08/2014	13/05/2015	370,000.00	101.3219%	372,628.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2014	10/04/2015	50,000.00	105.1769%	50,286.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/10/2015	980,000.00	101.1778%	989,228.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2014	10/04/2015	50,000.00	105.2579%	50,286.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2014	10/04/2015	50,000.00	105.2579%	50,286.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2014	10/04/2015	50,000.00	105.2579%	50,286.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	04/11/2015	340,000.00	101.7823%	343,688.24

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	17/04/2015	960,000.00	101.2110%	969,240.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	17/07/2015	190,000.00	102.2796%	191,815.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	01/06/2015	1,320,000.00	100.9520%	1,330,009.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	22/07/2015	2,880,000.00	101.0598%	2,907,936.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	17/04/2015	180,000.00	102.0381%	181,054.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/10/2015	390,000.00	101.7504%	394,168.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	29/05/2015	970,000.00	101.0250%	977,282.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/06/2015	6,780,000.00	100.8531%	6,835,175.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	07/09/2015	2,370,000.00	101.2195%	2,396,239.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/09/2015	520,000.00	101.6268%	525,681.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	17/06/2015	1,550,000.00	100.9820%	1,562,379.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	27/04/2015	380,000.00	101.3628%	382,302.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	09/10/2015	600,000.00	101.3952%	605,491.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	26/03/2015	150,000.00	102.6777%	150,795.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/10/2015	540,000.00	101.5066%	544,870.28

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/04/2016	530,000.00	111.3275%	586,769.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	17/09/2015	370,000.00	115.3821%	423,637.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	08/04/2015	200,000.00	102.2322%	201,136.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	27/07/2015	370,000.00	101.8851%	373,643.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	29/07/2015	4,310,000.00	101.0682%	4,352,688.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	12/02/2016	100,000.00	106.3753%	102,905.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/04/2015	490,000.00	101.3011%	492,871.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/04/2015	490,000.00	101.3011%	492,871.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	01/05/2015	1,330,000.00	100.9435%	1,339,043.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	06/05/2015	340,000.00	101.7330%	342,354.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/03/2015	990,000.00	100.8868%	995,197.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	16/04/2015	490,000.00	101.3257%	492,861.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	28/04/2015	390,000.00	101.5531%	392,370.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	07/08/2015	1,910,000.00	101.2107%	1,929,419.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	26/06/2015	190,000.00	102.7974%	191,560.59

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	26/06/2015	190,000.00	102.7974%	191,560.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/07/2015	380,000.00	102.0084%	383,752.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/10/2014	13/07/2015	420,000.00	101.8770%	423,963.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	19/08/2015	950,000.00	101.4659%	959,991.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	06/11/2015	2,440,000.00	101.2508%	2,466,579.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	05/06/2015	240,000.00	102.4317%	241,844.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	10/07/2015	960,000.00	101.3557%	968,975.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	18/03/2015	180,000.00	102.7778%	180,928.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	28/04/2015	140,000.00	103.9127%	141,388.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	16/10/2015	980,000.00	101.3504%	989,098.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	16/10/2015	980,000.00	101.3504%	989,098.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	07/12/2015	2,420,000.00	101.3332%	2,448,069.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	17/06/2015	190,000.00	103.0193%	191,517.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	26/06/2015	480,000.00	101.7009%	483,942.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	10/08/2015	3,820,000.00	101.1367%	3,859,174.21

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/09/2015	3,790,000.00	101.2258%	3,832,181.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	29/04/2015	780,000.00	101.1648%	784,756.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	13/01/2016	100,000.00	107.1151%	102,720.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	06/04/2015	540,000.00	101.3834%	543,045.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/05/2015	1,950,000.00	100.9614%	1,964,294.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	17/08/2015	950,000.00	101.5152%	959,936.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/08/2015	950,000.00	101.5152%	959,936.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	25/03/2015	790,000.00	101.0932%	794,176.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/07/2015	140,000.00	104.1692%	141,349.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2014	10/04/2015	100,000.00	105.0962%	100,572.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	12/08/2015	2,480,000.00	101.2141%	2,505,577.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	27/11/2015	190,000.00	103.5371%	192,160.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	27/11/2015	190,000.00	103.5371%	192,160.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	16/10/2015	1,570,000.00	101.2204%	1,584,576.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/09/2014	18/05/2015	240,000.00	102.6626%	241,735.05

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	13/04/2015	430,000.00	101.6845%	432,485.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	06/04/2015	300,000.00	102.1909%	301,692.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	18/03/2015	990,000.00	101.0101%	995,105.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/09/2015	6,930,000.00	100.8868%	6,986,513.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	01/07/2015	430,000.00	102.0621%	433,906.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	31/03/2015	440,000.00	101.6739%	442,375.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/09/2014	07/04/2015	100,000.00	120.4079%	115,378.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	16/11/2015	970,000.00	101.6380%	980,787.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	16/11/2015	970,000.00	101.6380%	980,787.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	20/04/2015	1,770,000.00	100.8812%	1,780,476.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/04/2015	340,000.00	102.1028%	342,019.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	25/09/2015	490,000.00	101.8682%	494,011.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	17/08/2015	100,000.00	106.2521%	101,045.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/05/2015	190,000.00	103.5125%	191,421.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/05/2015	190,000.00	103.5125%	191,421.59

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	18/05/2015	1,560,000.00	101.0600%	1,571,277.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	05/08/2015	330,000.00	102.6086%	333,335.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	08/05/2015	240,000.00	102.9091%	241,674.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	27/03/2015	140,000.00	104.7018%	141,252.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/06/2015	480,000.00	101.9228%	483,833.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/04/2015	980,000.00	101.1531%	985,859.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	05/10/2015	340,000.00	102.5220%	343,085.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/04/2015	370,000.00	102.0616%	372,138.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/09/2015	390,000.00	102.3175%	393,487.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	01/04/2015	490,000.00	101.6956%	492,715.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	05/06/2015	530,000.00	101.8256%	534,072.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	09/04/2015	390,000.00	102.0216%	392,223.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	22/04/2015	980,000.00	101.1778%	985,839.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/10/2014	08/04/2015	200,000.00	103.4266%	201,136.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	18/05/2015	190,000.00	103.7590%	191,373.58

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	19/06/2015	140,000.00	104.9336%	141,125.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	20/04/2015	290,000.00	102.6346%	291,716.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	10/08/2015	570,000.00	102.0666%	575,845.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	06/05/2015	240,000.00	103.1714%	241,662.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/10/2014	23/03/2015	200,000.00	103.5225%	201,049.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	01/04/2015	440,000.00	101.9275%	442,438.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	12/06/2015	480,000.00	102.0461%	483,773.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	10/07/2015	570,000.00	101.9961%	575,329.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	07/10/2015	2,460,000.00	101.1575%	2,482,420.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	27/03/2015	380,000.00	102.1272%	382,023.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/07/2015	100,000.00	107.0164%	100,955.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/10/2015	190,000.00	104.2769%	192,030.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/10/2015	190,000.00	104.2769%	192,030.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/05/2015	3,910,000.00	100.8717%	3,937,970.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	19/06/2015	1,740,000.00	101.1551%	1,753,984.73

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	16/01/2015	980,000.00	101.3289%	986,865.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	12/06/2015	820,000.00	101.5380%	826,445.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/10/2014	23/03/2015	200,000.00	103.6267%	201,049.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	20/04/2015	980,000.00	101.2271%	985,800.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/04/2015	980,000.00	101.2271%	985,800.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	04/11/2015	1,950,000.00	101.4052%	1,971,153.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	07/04/2015	400,000.00	102.1318%	402,264.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2014	08/05/2015	190,000.00	104.0056%	191,325.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	10/08/2015	950,000.00	101.6878%	959,742.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	15/09/2015	170,000.00	118.2941%	194,686.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	26/03/2015	490,000.00	101.8436%	492,599.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	06/04/2015	340,000.00	102.4727%	341,917.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	26/02/2015	140,000.00	105.4168%	141,093.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	22/07/2015	330,000.00	102.9538%	333,201.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	26/06/2015	1,930,000.00	101.1612%	1,945,852.26

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	12/06/2015	570,000.00	101.9379%	574,480.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	17/09/2015	170,000.00	118.3791%	194,644.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	13/05/2015	570,000.00	101.8817%	574,048.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	14/12/2015	100,000.00	107.8548%	101,175.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/12/2015	3,870,000.00	101.3373%	3,915,063.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	29/05/2015	4,380,000.00	100.9047%	4,412,882.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	26/06/2015	370,000.00	102.6495%	373,039.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/09/2014	17/04/2015	240,000.00	103.4269%	241,406.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	16/09/2015	90,000.00	122.1798%	103,058.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/05/2015	140,000.00	105.6733%	141,019.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	28/04/2015	190,000.00	104.2522%	191,154.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/04/2015	190,000.00	104.2522%	191,154.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/06/2015	100,000.00	107.7562%	100,798.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	22/04/2015	2,950,000.00	100.8319%	2,967,578.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/09/2015	340,000.00	102.8672%	342,761.53

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	17/04/2015	980,000.00	101.3011%	985,742.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	26/06/2015	90,000.00	108.6454%	90,739.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2014	27/03/2015	390,000.00	102.3422%	392,076.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	03/08/2015	520,000.00	102.3665%	525,226.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	24/06/2015	90,000.00	108.6947%	90,734.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	13/04/2015	570,000.00	101.8315%	573,294.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/03/2015	1,980,000.00	100.8868%	1,990,394.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/09/2015	430,000.00	116.1941%	492,334.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	22/05/2015	970,000.00	101.4900%	977,110.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	22/05/2015	970,000.00	101.4900%	977,110.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	09/04/2015	80,000.00	109.7981%	80,456.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	08/04/2015	240,000.00	103.6489%	241,363.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	12/06/2015	3,880,000.00	100.9772%	3,910,499.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/08/2015	470,000.00	102.6350%	474,915.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	17/04/2015	190,000.00	104.5234%	191,113.30

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	13/11/2015	100,000.00	108.6192%	101,105.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	17/09/2015	180,000.00	118.7055%	206,093.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/09/2014	28/01/2015	140,000.00	106.1319%	141,007.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	16/12/2015	960,000.00	101.9721%	971,331.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	08/04/2015	70,000.00	111.5394%	70,397.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	30/03/2015	1,020,000.00	101.2920%	1,025,487.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	29/05/2015	770,000.00	101.7523%	775,780.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	18/05/2015	100,000.00	108.4959%	100,722.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	27/05/2015	90,000.00	109.3851%	90,671.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/10/2014	12/06/2015	420,000.00	102.6414%	423,301.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	25/05/2015	90,000.00	109.4344%	90,666.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	22/06/2015	2,900,000.00	101.0812%	2,923,527.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	28/09/2015	190,000.00	105.0166%	191,699.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	28/09/2015	190,000.00	105.0166%	191,699.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	20/05/2015	970,000.00	101.5394%	977,061.52

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/05/2015	970,000.00	101.5394%	977,061.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	29/05/2015	480,000.00	102.3913%	483,603.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2014	07/04/2015	190,000.00	104.7700%	191,075.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/09/2014	18/05/2015	90,000.00	109.6070%	90,650.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	06/07/2015	330,000.00	103.3483%	333,046.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	06/04/2015	240,000.00	103.9111%	241,353.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	20/03/2015	340,000.00	102.8919%	341,765.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/04/2015	140,000.00	106.4131%	140,828.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	26/05/2015	480,000.00	102.4653%	483,567.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	16/02/2015	970,000.00	101.6165%	977,394.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	20/03/2015	290,000.00	103.3990%	291,506.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	16/10/2015	100,000.00	109.3096%	100,928.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/11/2015	530,000.00	102.6640%	535,725.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	04/05/2015	1,170,000.00	101.4052%	1,178,043.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	18/05/2015	970,000.00	101.5887%	977,012.48

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/09/2014	27/03/2015	190,000.00	105.0412%	191,011.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2014	27/03/2015	190,000.00	105.0412%	191,011.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	27/04/2015	90,000.00	110.1248%	90,545.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/03/2015	250,000.00	103.9507%	251,298.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	22/04/2015	780,000.00	101.7011%	784,647.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	24/04/2015	90,000.00	110.1988%	90,539.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	17/04/2015	100,000.00	109.2603%	100,585.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/09/2014	18/03/2015	240,000.00	104.1667%	241,237.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	17/03/2015	420,000.00	118.9627%	490,872.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	01/06/2015	430,000.00	102.8018%	433,260.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	27/04/2015	1,960,000.00	101.0545%	1,971,874.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/09/2014	17/04/2015	90,000.00	110.3714%	90,527.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	10/04/2015	980,000.00	101.4737%	985,605.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	18/03/2015	1,170,000.00	101.2828%	1,176,033.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	13/07/2015	810,000.00	102.0533%	817,643.89

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	30/03/2015	980,000.00	101.4554%	985,271.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	18/03/2015	190,000.00	105.2632%	190,979.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	02/04/2015	1,180,000.00	101.3251%	1,186,561.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/09/2014	23/03/2015	140,000.00	107.0196%	140,734.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	09/04/2015	80,000.00	111.9575%	80,456.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	03/06/2015	1,160,000.00	101.5496%	1,168,854.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	08/07/2015	1,920,000.00	101.4050%	1,937,838.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	03/07/2015	1,150,000.00	101.7095%	1,160,515.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	17/04/2015	1,570,000.00	101.1711%	1,579,199.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	23/06/2015	960,000.00	101.7749%	967,812.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	18/05/2015	480,000.00	102.6626%	483,470.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/08/2014	27/03/2015	90,000.00	110.8892%	90,479.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	20/03/2015	140,000.00	107.1774%	140,727.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	08/04/2015	980,000.00	101.5230%	985,566.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	25/03/2015	90,000.00	110.9385%	90,475.80

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	20/03/2015	100,000.00	109.9507%	100,519.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	22/06/2015	330,000.00	103.6935%	332,677.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2014	17/04/2015	1,160,000.00	101.4162%	1,166,796.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	27/05/2015	370,000.00	103.3892%	372,759.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	07/04/2015	150,000.00	107.1070%	150,849.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	14/05/2015	480,000.00	102.7612%	483,421.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	15/04/2015	3,940,000.00	100.8324%	3,962,929.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/04/2015	3,940,000.00	100.8324%	3,962,929.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	20/03/2015	1,780,000.00	101.0743%	1,789,244.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	06/05/2015	530,000.00	102.5654%	533,670.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	18/03/2015	970,000.00	101.5473%	975,001.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	20/05/2015	1,750,000.00	101.3037%	1,762,739.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	19/06/2015	2,900,000.00	101.1551%	2,923,307.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	11/05/2015	970,000.00	101.7613%	976,840.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	19/06/2015	960,000.00	101.8735%	967,715.71

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	19/06/2015	960,000.00	101.8735%	967,715.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	18/03/2015	960,000.00	101.9507%	968,366.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	22/05/2015	6,830,000.00	100.8863%	6,880,067.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	14/08/2015	3,810,000.00	101.3129%	3,849,516.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	13/02/2015	470,000.00	102.7337%	472,235.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	30/03/2015	780,000.00	101.9045%	784,195.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	05/06/2015	330,000.00	104.1127%	332,535.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	29/06/2015	4,340,000.00	101.0866%	4,375,975.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	29/04/2015	970,000.00	101.7647%	975,914.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	13/05/2015	420,000.00	103.3811%	422,983.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	05/06/2015	3,070,000.00	101.1357%	3,093,590.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/04/2015	1,960,000.00	101.1778%	1,971,679.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	08/07/2015	2,400,000.00	101.4050%	2,422,297.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	08/05/2015	1,460,000.00	101.4822%	1,470,185.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	22/05/2015	2,920,000.00	101.1370%	2,941,404.98

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	18/03/2015	1,580,000.00	101.2658%	1,588,147.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	08/05/2015	1,950,000.00	101.3066%	1,963,604.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	27/05/2015	1,940,000.00	101.3668%	1,954,466.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	17/09/2015	130,000.00	123.8102%	148,845.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	08/06/2015	2,420,000.00	101.2839%	2,438,778.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	08/05/2015	2,440,000.00	101.2015%	2,457,022.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	06/04/2015	3,120,000.00	100.9632%	3,137,598.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	07/08/2015	2,380,000.00	101.5406%	2,404,198.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	10/06/2015	960,000.00	102.0954%	967,497.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/10/2016	540,000.00	110.2958%	582,776.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	13/05/2015	820,000.00	102.2777%	825,824.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	07/10/2015	1,960,000.00	101.5723%	1,977,863.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	20/03/2015	2,970,000.00	100.9608%	2,985,425.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	20/05/2015	2,920,000.00	101.1863%	2,941,257.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	23/03/2015	980,000.00	101.9175%	985,144.52

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/10/2015	3,930,000.00	101.2634%	3,965,966.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	08/04/2015	1,470,000.00	101.5230%	1,478,350.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	20/03/2015	980,000.00	101.9915%	985,089.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/03/2015	980,000.00	101.9915%	985,089.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	20/07/2015	2,870,000.00	101.4721%	2,897,671.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	02/04/2015	1,330,000.00	101.6585%	1,337,396.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	13/07/2015	2,490,000.00	101.5327%	2,513,497.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	29/04/2015	4,410,000.00	100.9459%	4,436,891.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	16/09/2015	860,000.00	116.2366%	984,777.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	27/03/2015	1,970,000.00	101.3009%	1,980,487.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	12/01/2015	920,000.00	104.4463%	945,589.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2014	06/05/2015	3,090,000.00	101.2082%	3,111,400.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	08/06/2015	1,930,000.00	101.6050%	1,944,976.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	12/06/2015	2,510,000.00	101.4651%	2,529,730.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	13/05/2015	2,530,000.00	101.3860%	2,547,970.42

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/07/2015	3,840,000.00	101.3804%	3,875,788.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	09/04/2015	390,000.00	105.0558%	392,223.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/04/2015	6,880,000.00	100.8565%	6,921,133.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	09/04/2015	1,960,000.00	101.4984%	1,971,172.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	20/04/2015	2,940,000.00	101.2271%	2,957,402.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/04/2015	2,550,000.00	101.3197%	2,564,738.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	17/07/2015	3,830,000.00	101.4551%	3,866,591.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	16/09/2015	1,380,000.00	115.8996%	1,580,225.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	10/06/2015	3,870,000.00	101.2879%	3,900,225.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/09/2014	07/04/2015	500,000.00	104.5068%	502,830.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	27/03/2015	3,950,000.00	101.0439%	3,971,028.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2014	30/03/2015	4,440,000.00	100.9966%	4,463,884.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	13/03/2015	950,000.00	104.7508%	974,757.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	11/05/2015	3,900,000.00	101.2326%	3,927,504.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	13/03/2015	490,000.00	115.2471%	544,076.36

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/09/2014	24/04/2015	3,920,000.00	101.1285%	3,943,514.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	09/04/2015	500,000.00	104.9325%	502,850.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	17/06/2015	3,860,000.00	101.3831%	3,890,828.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	20/03/2015	2,960,000.00	101.3020%	2,975,373.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	18/05/2015	3,890,000.00	101.3237%	3,918,122.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	08/04/2015	2,450,000.00	101.5230%	2,463,916.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	17/09/2015	320,000.00	122.1231%	366,388.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/04/2017	550,000.00	108.8282%	573,946.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	23/03/2015	6,930,000.00	100.8868%	6,966,379.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	17/09/2015	460,000.00	120.0532%	526,683.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	09/04/2015	3,930,000.00	101.2387%	3,952,402.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	17/04/2015	3,920,000.00	101.3011%	3,942,969.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	16/10/2015	170,000.00	120.6999%	176,875.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	13/03/2015	360,000.00	119.2085%	399,729.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/09/2014	23/03/2015	5,930,000.00	101.0572%	5,961,129.61

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/08/2014	06/04/2015	1,010,000.00	103.9870%	1,015,696.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	02/04/2015	1,150,000.00	103.6333%	1,156,395.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	31/03/2015	500,000.00	107.8499%	502,699.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/09/2014	17/09/2015	840,000.00	118.9627%	961,770.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	20/03/2015	3,940,000.00	101.4734%	3,960,463.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	16/09/2015	840,000.00	119.0052%	961,876.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	21/08/2015	290,000.00	118.8814%	306,692.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	26/03/2015	1,260,000.00	103.6215%	1,266,684.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/10/2017	570,000.00	106.9322%	569,286.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2014	02/04/2015	13,830,000.00	100.8593%	13,906,907.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	13/03/2015	670,000.00	117.4341%	743,941.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	15/03/2016	840,000.00	119.0476%	952,502.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	26/08/2015	420,000.00	116.9380%	443,503.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	04/09/2015	280,000.00	122.3479%	294,862.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	08/05/2015	10,250,000.00	101.1815%	10,321,508.52

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	11/02/2015	840,000.00	117.8421%	940,024.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	31/08/2015	370,000.00	119.2107%	390,113.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	13/03/2015	700,000.00	118.4149%	777,251.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	10/03/2015	830,000.00	117.6491%	922,349.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2014	17/09/2015	6,120,000.00	115.3879%	7,007,185.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	09/09/2015	510,000.00	116.0271%	536,254.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	08/04/2015	10,330,000.00	101.1279%	10,388,678.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	12/03/2015	1,070,000.00	117.6073%	1,188,407.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/04/2018	560,000.00	107.5232%	529,658.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	24/08/2015	850,000.00	115.6580%	898,110.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	17/09/2015	2,110,000.00	118.8428%	2,415,876.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	18/10/2018	580,000.00	105.1905%	512,828.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	10/09/2015	830,000.00	117.4682%	872,462.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	18/04/2019	590,000.00	104.0543%	480,582.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/03/2015	2,160,000.00	117.3567%	2,398,377.44

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	17/09/2015	3,380,000.00	118.5475%	3,869,981.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	15/09/2015	3,370,000.00	118.6944%	3,859,379.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	18/10/2019	620,000.00	101.1386%	456,414.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	07/09/2015	1,660,000.00	117.6491%	1,746,518.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	01/04/2015	32,260,000.00	117.6797%	37,457,091.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2014	21/01/2015	9,000,000.00	116.2239%	9,896,984.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/09/2014	04/05/2018	2,390,000.00	117.6998%	2,178,516.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	05/06/2018	2,360,000.00	117.8528%	2,135,342.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	05/07/2018	2,340,000.00	117.6082%	2,102,528.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	03/08/2018	2,320,000.00	117.4239%	2,070,449.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/09/2014	05/09/2018	2,290,000.00	117.6276%	2,027,824.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/03/2014	23/03/2015	50,000,000.00	111.6383%	55,146,555.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/03/2014	26/03/2015	50,000,000.00	111.5616%	55,101,489.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	18/03/2015	36,290,000.00	108.0040%	36,606,261.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	16/02/2015	36,530,000.00	108.0196%	36,808,464.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	16/01/2015	36,780,000.00	108.0397%	37,037,660.73

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	09/12/2015	258,000.00	114.1508%	289,156.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	09/09/2015	262,000.00	114.1279%	294,779.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	09/10/2015	261,000.00	113.9928%	293,302.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/11/2015	260,000.00	113.8490%	291,822.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	12/01/2015	413,000.00	114.9251%	470,521.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	12/01/2015	413,000.00	114.9251%	470,521.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	12/01/2015	413,000.00	114.9251%	470,521.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	12/01/2015	413,000.00	114.9250%	470,521.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	29/01/2015	85,000.00	118.2461%	96,755.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	12/01/2015	328,000.00	114.9797%	373,682.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	05/10/2015	143,000.00	114.5014%	160,731.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	04/12/2015	142,000.00	114.1536%	159,188.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/07/2015	257,000.00	114.0618%	290,287.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/06/2015	258,000.00	114.1832%	291,776.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	20/01/2015	164,000.00	115.5228%	186,767.74

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2014	09/01/2015	255,000.00	114.9422%	290,561.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	04/09/2015	144,000.00	114.2797%	162,058.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	08/01/2015	241,000.00	114.9868%	274,623.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	28/07/2015	98,000.00	115.3614%	110,596.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/08/2015	166,000.00	106.6086%	174,593.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/08/2015	166,000.00	106.6085%	174,593.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	04/11/2015	143,000.00	113.9137%	160,550.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	11/09/2015	85,000.00	115.1187%	95,624.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	16/01/2015	143,000.00	115.4333%	162,885.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	12/01/2015	140,000.00	115.4846%	159,498.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	01/04/2015	436,000.00	113.9524%	494,740.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/07/2015	141,000.00	114.4174%	159,293.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2014	27/01/2015	117,000.00	115.5590%	133,194.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	08/01/2015	97,000.00	115.9239%	110,533.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	28/07/2015	61,000.00	115.9724%	68,840.48

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/10/2015	85,000.00	114.5374%	95,505.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	03/03/2015	394,000.00	114.0850%	447,706.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	03/03/2015	394,000.00	114.0850%	447,706.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	02/03/2015	438,000.00	114.0320%	497,730.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	06/01/2015	140,000.00	115.2238%	159,600.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	22/07/2015	93,000.00	114.7148%	104,984.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	29/06/2015	43,000.00	116.9073%	48,583.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	15/01/2015	153,000.00	115.0092%	174,281.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	11/11/2015	65,000.00	111.4696%	70,815.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/11/2014	06/01/2015	108,000.00	115.4930%	123,120.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	19/09/2016	21,000.00	118.5859%	23,290.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	05/02/2015	417,000.00	106.2587%	441,492.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	05/02/2015	417,000.00	106.2587%	441,492.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	11/05/2015	260,000.00	113.8742%	294,479.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	12/01/2015	116,000.00	115.2989%	132,156.15

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/04/2015	261,000.00	114.0120%	296,027.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/04/2015	143,000.00	114.5206%	162,224.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	18/10/2016	21,000.00	117.9975%	23,260.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	15/12/2015	105,000.00	110.1953%	114,209.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	05/06/2015	142,000.00	114.1727%	160,630.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	11/03/2015	262,000.00	114.1471%	297,588.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/11/2015	85,000.00	113.9428%	95,394.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/10/2015	34,000.00	116.5916%	38,196.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	16/10/2015	157,000.00	113.2547%	176,367.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	16/10/2015	157,000.00	113.2547%	176,367.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/08/2015	280,000.00	105.7184%	294,569.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	02/01/2015	124,000.00	115.1603%	141,360.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/06/2015	84,000.00	114.7860%	94,987.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	16/11/2016	21,000.00	117.4412%	23,230.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	25/03/2016	21,000.00	118.4610%	23,521.63

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	31/08/2015	21,000.00	118.9502%	23,638.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/03/2015	85,000.00	115.1307%	96,540.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/02/2015	166,000.00	106.6249%	175,677.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/02/2015	166,000.00	106.6247%	175,677.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/07/2015	154,000.00	113.7636%	173,887.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/07/2015	154,000.00	113.7636%	173,887.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	16/01/2015	40,000.00	117.1655%	45,562.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	13/11/2015	34,000.00	116.0219%	38,155.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	09/01/2015	25,000.00	119.1031%	28,486.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	02/11/2015	21,000.00	115.0913%	22,888.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2014	12/01/2015	44,000.00	116.8356%	50,128.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	25/04/2016	21,000.00	117.9145%	23,492.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	30/09/2015	21,000.00	118.3588%	23,609.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	16/03/2015	34,000.00	117.1783%	38,608.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	05/06/2015	25,000.00	118.0127%	28,279.99

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	05/08/2015	27,000.00	109.7446%	28,409.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	24/02/2015	94,000.00	107.0864%	99,450.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	25/05/2016	21,000.00	117.3230%	23,464.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	30/10/2015	21,000.00	117.7834%	23,583.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/01/2015	25,000.00	118.4274%	28,486.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	06/07/2015	25,000.00	117.4317%	28,243.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/08/2015	91,000.00	106.4203%	95,728.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/09/2014	23/01/2015	25,000.00	118.2930%	28,466.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	22/01/2015	72,000.00	115.4077%	81,987.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	29/01/2015	384,000.00	114.1161%	437,107.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	29/01/2015	384,000.00	114.1161%	437,107.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	29/01/2015	18,000.00	119.9149%	20,489.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	24/06/2016	21,000.00	116.7482%	23,436.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	05/02/2015	92,000.00	107.0413%	97,403.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	05/02/2015	464,000.00	106.1035%	491,253.17

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	30/11/2015	21,000.00	117.2048%	23,546.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/01/2015	24,000.00	118.3805%	27,346.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	20/01/2015	6,000.00	131.4927%	6,832.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	13/07/2015	84,000.00	114.1915%	94,866.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	04/02/2015	27,000.00	109.7482%	28,586.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/01/2015	43,000.00	116.3281%	48,979.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	02/03/2015	87,000.00	114.8223%	98,864.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	01/04/2015	21,000.00	118.3780%	23,829.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/07/2014	30/01/2015	8,000.00	126.5479%	9,105.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	07/01/2015	20,000.00	119.0356%	22,791.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	15/01/2015	60,000.00	115.5984%	68,345.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	13/01/2015	157,000.00	114.5622%	178,857.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/09/2015	158,000.00	113.1038%	177,702.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/09/2015	158,000.00	113.1038%	177,702.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	12/01/2015	17,000.00	119.8106%	19,367.71

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	13/04/2015	85,000.00	114.5697%	96,392.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/04/2015	156,000.00	114.0093%	176,872.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/04/2015	156,000.00	114.0093%	176,872.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	22/07/2016	21,000.00	116.1382%	23,410.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/03/2015	144,000.00	114.2866%	163,602.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	24/07/2015	16,000.00	118.9159%	18,060.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/05/2015	34,000.00	116.0544%	38,501.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/08/2014	14/08/2015	3,000.00	136.9027%	3,155.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	01/05/2015	21,000.00	117.8025%	23,796.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/07/2014	20/07/2015	223,000.00	113.3126%	251,760.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/05/2015	143,000.00	113.9329%	162,003.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	09/01/2015	43,000.00	116.0784%	48,996.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	13/01/2015	114,000.00	114.7157%	129,870.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	17/04/2015	17,000.00	110.9056%	17,953.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/01/2015	153,000.00	114.4898%	174,276.51

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/01/2015	153,000.00	114.4898%	174,276.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	01/06/2015	21,000.00	117.2240%	23,759.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/08/2014	17/04/2015	3,000.00	134.0310%	3,168.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	30/12/2015	21,000.00	116.6137%	23,639.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2014	16/01/2015	13,000.00	120.4277%	14,807.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	06/01/2015	25,000.00	117.3880%	28,500.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	05/08/2015	154,000.00	105.7643%	162,041.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	29/01/2015	427,000.00	114.0243%	486,054.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/06/2015	155,000.00	113.5844%	175,230.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/06/2015	155,000.00	113.5844%	175,230.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/09/2014	22/07/2015	26,000.00	116.0556%	29,350.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/06/2015	34,000.00	115.4734%	38,441.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2014	10/03/2015	19,000.00	110.0033%	20,086.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	02/11/2015	20,000.00	113.0060%	21,798.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2014	17/04/2015	6,000.00	118.5995%	6,336.42

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	28/01/2015	91,000.00	114.6705%	103,590.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/09/2014	09/01/2015	8,000.00	123.4283%	9,115.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	26/08/2015	13,000.00	110.9763%	13,668.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	03/02/2015	4,000.00	124.4287%	4,235.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/08/2014	18/08/2015	9,000.00	113.3891%	9,465.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	16/11/2015	157,000.00	112.6740%	176,163.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	16/11/2015	157,000.00	112.6740%	176,163.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	09/02/2015	18,000.00	109.9314%	19,054.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	14/04/2015	20,000.00	109.1811%	21,123.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/09/2014	09/01/2015	21,000.00	117.3082%	23,928.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2014	29/01/2015	8,000.00	122.6326%	9,106.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	16/04/2015	18,000.00	109.4962%	19,009.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	18,000.00	109.5221%	19,020.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	19/06/2015	17,000.00	117.1083%	19,216.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2014	13/01/2015	92,000.00	114.6710%	104,807.96

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	02/01/2015	92,000.00	114.7450%	104,880.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	03/02/2015	5,000.00	119.4066%	5,294.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	11/03/2015	17,000.00	117.5542%	19,309.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/10/2014	29/01/2015	17,000.00	117.7892%	19,351.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/11/2014	16/01/2015	44,000.00	115.4334%	50,118.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	04/09/2015	26,000.00	115.1076%	29,260.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/08/2014	30/07/2015	3,000.00	135.0620%	3,385.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/07/2015	34,000.00	114.8847%	38,394.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	24/02/2015	5,000.00	118.9182%	5,289.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	19/01/2015	8,000.00	122.0351%	9,111.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	01/04/2015	87,000.00	114.2170%	98,721.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	16/04/2015	8,000.00	113.7051%	8,448.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	29/01/2015	85,000.00	114.5773%	96,755.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/05/2015	85,000.00	113.9740%	96,267.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	10/04/2015	17,000.00	116.9792%	19,281.48

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	18/09/2015	11,000.00	117.9295%	12,370.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	19/08/2016	23,000.00	107.1310%	24,040.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	01/07/2015	23,000.00	107.9433%	24,227.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	28/07/2015	19,000.00	115.9840%	21,442.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/09/2014	29/01/2015	18,000.00	117.0342%	20,489.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	10/02/2015	7,000.00	114.0251%	7,409.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	19/10/2015	11,000.00	117.3475%	12,355.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	05/10/2015	26,000.00	114.5265%	29,223.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/08/2014	27/01/2015	3,000.00	132.2470%	3,415.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	28/01/2015	87,000.00	114.4687%	99,037.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/02/2015	91,000.00	106.4324%	96,319.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	08/05/2015	17,000.00	116.4136%	19,257.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	29/01/2016	23,000.00	107.4870%	24,192.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	03/02/2015	13,000.00	109.9451%	13,764.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	14/08/2015	37,000.00	106.5844%	38,919.68

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	19/01/2015	3,000.00	131.1053%	3,416.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	31/07/2015	23,000.00	107.4703%	24,205.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/08/2014	15/04/2015	9,000.00	111.1524%	9,505.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	23/03/2015	9,000.00	111.0807%	9,510.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2014	20/03/2015	11,000.00	117.9486%	12,488.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2014	13/01/2015	109,000.00	114.3673%	124,174.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	18/03/2015	157,000.00	113.8491%	178,260.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	18/03/2015	157,000.00	113.8491%	178,260.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/09/2015	35,000.00	113.8200%	39,366.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2014	05/02/2015	49,000.00	106.8311%	51,878.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2014	08/06/2015	17,000.00	115.8618%	19,227.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	13/01/2015	140,000.00	114.2531%	159,490.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	20/04/2015	11,000.00	117.3666%	12,469.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/07/2014	30/01/2015	3,000.00	128.3250%	3,414.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	04/11/2015	26,000.00	113.9378%	29,191.04

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	26/02/2016	23,000.00	107.0166%	24,181.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	19/01/2015	16,000.00	116.4846%	18,222.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2014	27/07/2015	6,000.00	119.5647%	6,771.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	17/08/2015	9,000.00	109.5519%	9,465.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	06/03/2015	26,000.00	115.1269%	29,539.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2014	09/07/2015	17,000.00	115.2670%	19,202.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	20/05/2015	11,000.00	116.7782%	12,453.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	13/11/2015	17,000.00	114.5160%	19,077.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	15/04/2015	66,000.00	106.1989%	69,705.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	30/01/2015	23,000.00	107.4848%	24,351.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/07/2014	13/01/2015	22,000.00	115.5991%	25,062.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	04/02/2015	9,000.00	109.7840%	9,528.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	26/02/2015	22,000.00	107.3840%	23,273.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	22/01/2015	4,000.00	122.6163%	4,554.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	19/01/2015	4,000.00	122.6165%	4,555.55

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	19/06/2015	11,000.00	116.2032%	12,434.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	02/02/2015	20,000.00	107.6035%	21,177.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	06/01/2015	45,000.00	114.7582%	51,300.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	16/02/2015	9,000.00	109.5682%	9,524.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	06/01/2015	10,000.00	117.2927%	11,400.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2014	12/01/2015	13,000.00	116.4285%	14,810.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	18/05/2015	156,000.00	113.4286%	176,625.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	18/05/2015	156,000.00	113.4286%	176,625.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/09/2014	13/04/2015	28,000.00	106.7647%	29,574.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/01/2015	34,000.00	114.8406%	38,729.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	20/07/2015	11,000.00	115.6212%	12,418.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/12/2014	30/01/2015	14,000.00	108.0031%	14,822.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	06/04/2015	26,000.00	114.5454%	29,495.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	20/01/2015	86,000.00	114.2137%	97,939.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	29/01/2015	20,000.00	115.2460%	22,766.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	28/01/2015	12,000.00	116.1859%	13,660.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	02/03/2015	23,000.00	106.9628%	24,322.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	16/02/2015	37,000.00	106.5764%	39,157.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2014	13/01/2015	125,000.00	114.1407%	142,402.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	24/02/2015	11,000.00	108.2528%	11,637.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/07/2014	30/01/2015	7,000.00	117.5567%	7,967.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/07/2014	09/01/2015	26,000.00	114.9036%	29,625.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/02/2015	28,000.00	106.7203%	29,640.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	17/04/2015	11,000.00	107.6129%	11,616.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	19/08/2015	12,000.00	106.9883%	12,620.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/07/2014	28/01/2015	88,000.00	114.0736%	100,175.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	09/01/2015	17,000.00	115.1668%	19,370.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	03/03/2015	4,000.00	110.7318%	4,229.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	20/01/2015	43,000.00	114.3291%	48,969.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	12/01/2015	84,000.00	114.1531%	95,699.28

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/10/2014	25/03/2015	20,000.00	106.6042%	21,132.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2014	19/01/2015	11,000.00	115.5828%	12,527.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	19/01/2015	5,000.00	117.6028%	5,694.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	22/01/2015	5,000.00	117.5754%	5,693.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2014	27/01/2015	6,000.00	116.9268%	6,830.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	13/01/2015	55,000.00	114.2544%	62,656.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	02/03/2015	14,000.00	107.0314%	14,805.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	06/05/2015	26,000.00	113.9569%	29,455.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/10/2014	30/03/2015	19,000.00	106.5296%	20,072.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/07/2014	19/02/2015	9,000.00	115.5632%	10,232.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	27/01/2015	5,000.00	117.2000%	5,692.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/01/2015	11,000.00	115.4551%	12,534.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	13/01/2015	58,000.00	114.1866%	66,074.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2014	18/02/2015	12,000.00	107.0046%	12,698.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	19/06/2015	8,000.00	114.7061%	9,043.27

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/02/2015	12,000.00	106.8893%	12,702.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/02/2015	27,000.00	106.1963%	28,581.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	14/04/2015	22,000.00	106.0302%	23,235.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	15/04/2015	47,000.00	105.7739%	49,638.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/09/2014	10/09/2015	29,000.00	105.3064%	30,479.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/07/2014	26/01/2015	13,000.00	114.2890%	14,800.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2014	27/01/2015	14,000.00	113.9834%	15,937.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	31/03/2015	94,000.00	105.6711%	99,316.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	13/04/2015	100,000.00	105.6271%	105,621.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	27/07/2015	13,000.00	109.3392%	14,230.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	16/03/2015	81,000.00	105.6266%	85,614.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	02/04/2015	4,000.00	111.7383%	4,538.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/12/2014	31/03/2015	1,000.00	98.2930%	1,056.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	13/10/2015	2,000.00	101.2175%	2,100.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2014	20/05/2015	59,000.00	113.0693%	66,794.11

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	04/05/2015	4,000.00	111.1513%	4,532.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2014	08/04/2015	2,000.00	100.5380%	2,112.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	04/06/2015	4,000.00	110.5435%	4,525.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	28/01/2015	7,000.00	112.2744%	7,968.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/08/2014	24/07/2015	9,000.00	111.6554%	10,158.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	10/02/2015	8,000.00	104.4131%	8,468.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	06/07/2015	4,000.00	109.9428%	4,518.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	17/04/2015	2,000.00	99.1115%	2,112.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	13/01/2015	14,000.00	112.9554%	15,949.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	14/01/2015	9,000.00	112.3234%	10,252.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	01/01/2015	4,000.00	109.9675%	4,560.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	28/07/2015	21,000.00	112.0745%	23,699.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	05/02/2015	154,000.00	105.7643%	163,045.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	16/09/2015	9,000.00	110.5797%	10,122.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	30/01/2015	4,000.00	109.3840%	4,552.97

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	25/09/2015	103,000.00	104.8266%	108,198.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2014	08/06/2015	2,000.00	101.5005%	2,262.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	30/07/2015	2,000.00	99.7495%	2,256.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	18/03/2015	9,000.00	110.5988%	10,218.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	17/08/2015	4,000.00	98.4325%	4,207.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	16/03/2015	26,000.00	104.6510%	27,481.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	17/04/2015	2,000.00	91.0745%	2,112.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/06/2014	30/01/2015	9,000.00	110.5762%	10,244.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	16/02/2015	4,000.00	98.4488%	4,233.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	17/04/2015	9,000.00	110.0234%	10,204.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	27/01/2015	2,000.00	97.6705%	2,276.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	18/05/2015	9,000.00	109.4413%	10,189.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	09/02/2015	280,000.00	105.7345%	296,401.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	17/06/2015	9,000.00	108.8533%	10,174.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/08/2014	30/01/2015	9,000.00	109.5481%	10,244.17

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	21/01/2015	9,000.00	109.5429%	10,248.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	17/07/2015	9,000.00	108.2787%	10,162.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2014	08/04/2015	3,000.00	91.6600%	3,169.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	11/02/2015	80,000.00	105.2868%	84,679.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	26/01/2015	9,000.00	108.5840%	10,246.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2014	09/04/2015	48,000.00	104.6324%	50,705.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	05/01/2015	9,000.00	108.4966%	10,260.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	16/01/2015	9,000.00	108.2397%	10,251.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	17/04/2015	8,000.00	99.1985%	8,448.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/10/2014	23/01/2015	9,000.00	108.1283%	10,247.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	16/09/2015	4,000.00	99.4613%	4,498.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	16/10/2015	4,000.00	98.8858%	4,493.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	18/03/2015	4,000.00	99.4802%	4,541.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	17/04/2015	4,000.00	98.9050%	4,535.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	18/05/2015	4,000.00	98.3225%	4,528.87

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	17/06/2015	4,000.00	97.7350%	4,522.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	17/07/2015	4,000.00	97.1598%	4,516.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	16/01/2015	4,000.00	97.1110%	4,556.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2014	27/01/2015	7,000.00	103.3756%	7,968.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2014	19/02/2015	93,000.00	112.8999%	105,735.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/07/2014	05/01/2015	7,000.00	102.8881%	7,980.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2014	30/01/2015	58,000.00	112.0541%	66,018.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	15/04/2015	107,000.00	104.6093%	113,007.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	17/04/2015	217,000.00	104.8579%	229,167.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2014	30/01/2015	91,000.00	111.9418%	103,579.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/07/2014	30/01/2015	219,000.00	113.0126%	249,274.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	14/01/2015	950,000.00	101.6761%	1,049,006.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	14/01/2015	950,000.00	101.6761%	1,049,006.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	14/01/2015	1,111,000.00	115.4227%	1,376,543.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	14/01/2015	1,111,000.00	115.4227%	1,376,543.16
Gobierno de Venezuela	15/10/2014	17/09/2015	2,000,000.00	77.5979%	1,235,706.69

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	14/01/2015	1,111,000.00	123.5246%	1,376,543.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	14/01/2015	1,111,000.00	123.5246%	1,376,543.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2014	02/02/2015	93,000.00	113.0138%	105,832.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	14/01/2015	950,000.00	110.3538%	1,049,006.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	14/01/2015	950,000.00	110.3538%	1,049,006.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	17/06/2015	4,000.00	97.3726%	4,522.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	18/05/2015	4,000.00	97.9479%	4,528.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	17/04/2015	4,000.00	98.5425%	4,535.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	18/03/2015	4,000.00	99.1178%	4,541.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	16/02/2015	4,000.00	99.6932%	4,548.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	16/09/2015	4,000.00	99.0986%	4,498.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	17/08/2015	4,000.00	99.6740%	4,505.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	28/01/2015	8,000.00	99.6872%	8,470.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	17/06/2015	9,000.00	108.4837%	10,174.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	22/01/2015	80,000.00	105.3978%	84,727.58

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	18/05/2015	9,000.00	109.0591%	10,189.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	09/01/2015	280,000.00	105.8391%	296,692.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	17/04/2015	9,000.00	109.6536%	10,204.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	18/03/2015	9,000.00	110.2289%	10,218.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	16/01/2015	4,000.00	98.5640%	4,237.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	17/07/2015	4,000.00	98.5474%	4,211.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	16/02/2015	9,000.00	110.8043%	10,234.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	17/04/2015	2,000.00	100.6085%	2,267.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2014	08/04/2015	2,000.00	102.0406%	2,268.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	22/07/2015	103,000.00	105.0657%	108,415.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	01/01/2015	4,000.00	109.5466%	4,560.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/01/2015	154,000.00	105.8874%	163,240.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	17/08/2015	9,000.00	110.7851%	10,138.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	14/04/2015	21,000.00	112.7235%	23,813.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	27/01/2015	2,000.00	99.5510%	2,117.78

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	04/06/2015	4,000.00	110.1219%	4,525.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	04/05/2015	4,000.00	110.7164%	4,532.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/08/2014	15/04/2015	9,000.00	112.3572%	10,205.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2014	02/02/2015	59,000.00	113.6514%	67,141.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	02/04/2015	4,000.00	111.3301%	4,538.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2014	30/07/2015	2,000.00	101.5810%	2,104.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	03/03/2015	4,000.00	111.9055%	4,545.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	28/01/2015	13,000.00	110.4938%	14,343.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	28/01/2015	100,000.00	105.9323%	105,884.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/09/2014	22/07/2015	29,000.00	105.5173%	30,524.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/01/2015	27,000.00	106.2690%	28,609.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	29/01/2015	22,000.00	106.3318%	23,293.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/01/2015	12,000.00	106.9593%	12,715.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	20/01/2015	47,000.00	106.1818%	49,781.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	16/04/2015	8,000.00	115.1871%	9,070.85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2014	19/01/2015	12,000.00	107.1293%	12,710.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	20/01/2015	94,000.00	106.0762%	99,562.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/07/2014	03/02/2015	9,000.00	115.6335%	10,241.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	06/04/2015	26,000.00	114.1380%	29,495.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/10/2014	29/01/2015	19,000.00	106.9187%	20,117.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	30/01/2015	4,000.00	110.8354%	4,235.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/10/2014	29/01/2015	20,000.00	106.8797%	21,176.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	20/07/2015	12,000.00	107.1130%	12,631.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2014	09/01/2015	28,000.00	106.7910%	29,669.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	30/01/2015	23,000.00	107.0311%	24,351.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/01/2015	37,000.00	106.6883%	39,196.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	06/03/2015	26,000.00	114.7326%	29,539.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	19/06/2015	11,000.00	115.8227%	12,434.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/04/2015	156,000.00	113.5922%	176,872.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/04/2015	156,000.00	113.5922%	176,872.55

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	16/01/2015	9,000.00	109.6750%	9,534.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/09/2014	23/01/2015	28,000.00	107.1404%	29,653.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	28/01/2015	22,000.00	107.4590%	23,294.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	05/01/2015	9,000.00	109.8546%	9,540.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	20/05/2015	11,000.00	116.3980%	12,453.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2014	08/06/2015	17,000.00	115.4200%	19,227.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2014	17/07/2015	9,000.00	109.6587%	9,474.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	04/02/2015	26,000.00	115.3079%	29,584.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	20/04/2015	11,000.00	116.9734%	12,469.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	16/10/2015	17,000.00	114.7050%	19,097.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2014	17/04/2015	6,000.00	120.1033%	6,802.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	29/01/2016	23,000.00	107.0474%	24,192.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	20/03/2015	11,000.00	117.5679%	12,488.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	05/10/2015	26,000.00	114.1189%	29,223.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	15/01/2015	66,000.00	106.6277%	69,917.80

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2014	08/05/2015	17,000.00	116.0145%	19,257.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/02/2015	157,000.00	114.0101%	178,529.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/02/2015	157,000.00	114.0101%	178,529.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	14/08/2015	35,000.00	114.0172%	39,432.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2014	18/02/2015	11,000.00	118.1432%	12,507.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	21/01/2015	9,000.00	111.4180%	9,532.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	01/07/2015	23,000.00	107.5043%	24,227.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/08/2014	30/01/2015	9,000.00	111.4690%	9,528.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/07/2015	37,000.00	106.6883%	38,955.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	10/04/2015	17,000.00	116.5515%	19,281.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/01/2015	91,000.00	106.5413%	96,413.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	18/09/2015	11,000.00	117.5487%	12,370.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	04/09/2015	26,000.00	114.7134%	29,260.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	20/01/2015	7,000.00	114.0835%	7,414.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	01/06/2015	23,000.00	107.9939%	24,248.22

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	22/07/2016	23,000.00	107.1616%	24,054.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	11/03/2015	17,000.00	117.1268%	19,309.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	19/08/2015	11,000.00	118.1241%	12,389.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	14/04/2015	19,000.00	116.5868%	21,545.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	13/04/2015	85,000.00	114.1486%	96,392.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	02/03/2015	87,000.00	114.3672%	98,864.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	30/12/2015	23,000.00	107.5207%	24,075.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	27/01/2015	5,000.00	119.0678%	5,294.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/08/2014	17/04/2015	3,000.00	135.5401%	3,401.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	05/08/2015	26,000.00	115.2887%	29,306.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	09/02/2015	17,000.00	117.7022%	19,338.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	19/01/2015	5,000.00	119.4538%	5,296.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/06/2015	34,000.00	115.0580%	38,441.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	16/04/2015	17,000.00	117.5898%	19,275.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	29/01/2015	20,000.00	109.4555%	21,176.13

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2014	09/01/2015	18,000.00	110.0043%	19,073.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/08/2014	24/07/2015	9,000.00	113.4732%	9,472.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	19/01/2015	4,000.00	124.4682%	4,236.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	27/07/2015	13,000.00	111.0880%	13,681.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2014	27/01/2015	6,000.00	118.8078%	6,353.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	16/10/2015	157,000.00	112.8402%	176,367.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	16/10/2015	157,000.00	112.8402%	176,367.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	18/05/2015	155,000.00	113.7400%	175,493.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	18/05/2015	155,000.00	113.7400%	175,493.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	28/07/2015	20,000.00	113.4769%	21,875.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/05/2015	34,000.00	115.6525%	38,501.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	01/05/2015	21,000.00	117.3216%	23,796.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/08/2014	27/01/2015	3,000.00	134.1750%	3,176.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/09/2014	13/04/2015	26,000.00	116.7112%	29,484.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/07/2015	154,000.00	105.8874%	162,189.85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	19/01/2015	17,000.00	111.2806%	18,006.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	01/04/2015	21,000.00	117.8969%	23,829.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/08/2014	30/07/2015	3,000.00	136.9088%	3,156.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	30/11/2015	21,000.00	116.7079%	23,546.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/04/2015	34,000.00	116.2279%	38,553.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	24/06/2016	21,000.00	116.2267%	23,436.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	18/03/2015	156,000.00	114.1676%	177,125.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	18/03/2015	156,000.00	114.1676%	177,125.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/08/2015	158,000.00	113.2674%	177,982.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/08/2015	158,000.00	113.2674%	177,982.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	17/04/2015	16,000.00	119.5274%	18,140.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/04/2015	143,000.00	114.1380%	162,224.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/03/2015	85,000.00	114.7623%	96,540.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	05/02/2015	87,000.00	114.9472%	98,988.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	02/03/2015	21,000.00	118.4723%	23,863.77

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	05/02/2015	144,000.00	114.4874%	163,843.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2014	06/01/2015	27,000.00	109.8382%	28,620.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	30/10/2015	21,000.00	117.3024%	23,583.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	29/01/2015	464,000.00	106.1104%	491,286.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	25/05/2016	21,000.00	116.8421%	23,464.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	29/01/2015	92,000.00	107.0474%	97,410.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/06/2015	84,000.00	114.3733%	94,987.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	05/06/2015	25,000.00	117.6027%	28,279.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	13/07/2015	91,000.00	106.5249%	95,815.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	30/09/2015	21,000.00	117.8778%	23,609.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	28/01/2015	94,000.00	107.1151%	99,531.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	25/04/2016	21,000.00	117.4175%	23,492.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	06/07/2015	27,000.00	109.8382%	28,435.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	06/05/2015	25,000.00	118.1781%	28,322.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	16/02/2015	34,000.00	117.3402%	38,662.40

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	31/08/2015	21,000.00	118.4531%	23,638.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	25/03/2016	21,000.00	118.0120%	23,521.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/01/2015	166,000.00	106.7026%	175,850.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	16/01/2015	166,000.00	106.7026%	175,850.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	28/07/2015	21,000.00	115.5382%	22,969.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/10/2015	34,000.00	116.1895%	38,196.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	31/07/2015	21,000.00	119.0476%	23,677.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/02/2015	85,000.00	115.2993%	96,676.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/06/2015	154,000.00	113.9165%	174,100.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/06/2015	154,000.00	113.9165%	174,100.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	26/02/2016	21,000.00	118.5490%	23,547.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	18/10/2016	21,000.00	117.5326%	23,260.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/05/2015	84,000.00	114.9678%	95,134.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/07/2015	280,000.00	105.8230%	294,848.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/09/2015	34,000.00	116.7649%	38,241.70

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	16/09/2015	157,000.00	113.4156%	176,577.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	16/09/2015	157,000.00	113.4156%	176,577.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/10/2015	85,000.00	114.1294%	95,505.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	19/09/2016	21,000.00	118.0887%	23,290.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	09/02/2015	262,000.00	114.3312%	298,039.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/07/2014	02/02/2015	223,000.00	114.4770%	253,770.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/05/2015	142,000.00	114.3753%	160,870.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	11/03/2015	261,000.00	114.1946%	296,452.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2014	19/08/2016	21,000.00	118.6832%	23,323.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	06/03/2015	143,000.00	114.7326%	162,466.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	28/07/2015	105,000.00	110.9043%	114,847.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	29/01/2015	417,000.00	106.2654%	441,522.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	29/01/2015	417,000.00	106.2654%	441,522.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	05/02/2015	438,000.00	114.1592%	498,357.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/04/2015	260,000.00	114.0613%	294,893.17

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	15/04/2015	43,000.00	117.3927%	48,758.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	05/02/2015	394,000.00	114.2172%	448,293.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	05/02/2015	394,000.00	114.2172%	448,293.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	28/07/2015	65,000.00	112.0873%	71,096.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2014	13/04/2015	93,000.00	115.3037%	105,464.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	11/09/2015	85,000.00	114.7239%	95,624.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	15/04/2015	61,000.00	116.6537%	69,168.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2014	02/03/2015	436,000.00	114.1036%	495,457.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2014	05/06/2015	141,000.00	114.6240%	159,499.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2014	12/08/2015	85,000.00	115.2993%	95,775.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/07/2015	166,000.00	106.6865%	174,759.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	17/07/2015	166,000.00	106.6865%	174,759.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	05/10/2015	143,000.00	114.1189%	160,731.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	15/04/2015	98,000.00	115.9656%	111,123.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	05/08/2015	144,000.00	114.4874%	162,314.38

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**
**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2014</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	11/05/2015	258,000.00	114.3613%	292,213.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/06/2015	257,000.00	114.2384%	290,645.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	04/11/2015	142,000.00	114.3561%	159,427.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	04/09/2015	143,000.00	114.7134%	160,933.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	29/01/2015	85,000.00	118.2461%	96,755.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	12/01/2015	413,000.00	114.9250%	470,521.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/08/2015	262,000.00	114.3120%	295,244.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	09/10/2015	260,000.00	114.0421%	292,178.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	09/09/2015	261,000.00	114.1754%	293,654.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	10/11/2015	258,000.00	114.3229%	289,577.86
Gobierno de Venezuela	17/09/2014	17/09/2015	1,000,000.00	72.2530%	415,807.01
Gobierno de Venezuela	17/09/2014	17/09/2015	2,000,000.00	90.8781%	1,235,706.69



**PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
MIEMBRO DE LA BVRD

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

### Contratos Derivados Especulativos

31/12/2014

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Tasa pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de Divisa (denominados en USD)					
Banco Popular Dominicano	18/11/14	15/5/15	2,000,000.00	45.9000	1,986,314.40

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2014**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de Divisa Implicitas (denominados en USD) Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.0000%	0.00

31 de diciembre de 2013

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2013	27/01/2014	22,770,000.00	106.6032%	24,541,813.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/04/2013	07/04/2014	3,490,000.00	107.6768%	3,874,596.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/07/2013	06/01/2014	90,000.00	118.4234%	100,697.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2013	08/01/2014	180,000.00	109.0251%	194,244.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2013	12/03/2014	64,500,000.00	105.1483%	66,583,302.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2013	07/01/2014	8,840,000.00	104.2652%	9,137,344.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2013	17/01/2014	37,880,000.00	104.8000%	39,143,610.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2013	21/01/2014	7,280,000.00	103.4766%	7,521,281.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2013	10/01/2014	460,000.00	105.4898%	475,415.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/12/2013	13/01/2014	190,000.00	102.7387%	186,182.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/11/2013	10/01/2014	39,790,000.00	103.2639%	38,991,723.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2013	15/01/2014	22,370,000.00	111.3775%	24,946,411.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2013	19/03/2014	150,000.00	105.8954%	151,323.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2013	03/03/2014	100,000.00	98.1830%	101,637.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2013	07/01/2014	960,000.00	102.1849%	974,301.81

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2013	09/01/2014	3,850,000.00	101.9626%	3,907,530.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2013	17/03/2014	25,010,000.00	100.0719%	25,069,651.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/10/2013	14/02/2014	50,000,000.00	100.6132%	50,056,413.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/10/2013	14/02/2014	50,000,000.00	100.6132%	50,056,413.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/07/2013	11/02/2014	19,060,000.00	105.0025%	19,079,674.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2013	14/03/2014	55,380,000.00	102.0517%	55,506,192.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/08/2013	25/02/2014	58,380,000.00	103.4568%	58,466,422.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/08/2013	18/02/2014	58,110,000.00	104.1257%	58,183,003.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2013	27/01/2014	14,420,000.00	102.0402%	14,419,827.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/07/2013	11/02/2014	16,840,000.00	109.1436%	16,551,586.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2013	03/03/2014	44,760,000.00	106.5518%	43,978,499.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/09/2013	10/03/2014	32,440,000.00	104.3474%	33,641,532.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2013	07/01/2014	1,970,000.00	104.5495%	2,050,673.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/12/2013	10/01/2014	400,000,000.00	116.7108%	467,048,077.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2013	17/03/2014	90,000.00	108.7549%	91,036.06

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

### Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	24/07/2013	10/02/2014	13,600,000.00	108.2392%	14,268,297.06
Notas de Renta Fija del BCRD	18/11/2013	17/01/2014	9,310,000.00	99.3607%	9,173,583.69
Notas de Renta Fija del BCRD	09/12/2013	09/01/2014	10,000,000.00	104.3736%	9,766,088.24
Notas de Renta Fija del BCRD	04/12/2013	03/01/2014	7,020,000.00	96.4897%	6,782,724.00
Letras del BCRD	07/11/2013	07/02/2014	820,000.00	98.4066%	817,802.44
Letras del BCRD	07/11/2013	08/01/2014	820,000.00	98.4066%	810,890.20
Letras del BCRD	12/11/2013	19/02/2014	160,000.00	94.5584%	160,089.55
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	160,000.00	94.5788%	158,727.79
Letras del BCRD	12/11/2013	19/02/2014	1,330,000.00	98.5915%	1,330,744.40
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	1,330,000.00	98.6155%	1,319,424.79
Letras del BCRD	21/11/2013	20/01/2014	20,000.00	50.7794%	19,840.97
Letras del BCRD	12/12/2013	10/01/2014	600,000.00	92.5085%	593,609.00
Letras del BCRD	12/12/2013	10/02/2014	600,000.00	92.5626%	598,877.99
Letras del BCRD	12/11/2013	19/02/2014	3,070,000.00	98.4853%	3,071,718.29
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	3,070,000.00	98.5066%	3,045,589.56
Letras del BCRD	11/11/2013	14/02/2014	5,380,000.00	98.3480%	5,375,749.18
Letras del BCRD	11/11/2013	15/01/2014	5,380,000.00	98.3480%	5,328,851.95
Letras del BCRD	26/11/2013	21/02/2014	6,120,000.00	98.9790%	6,126,729.64
Letras del BCRD	26/11/2013	21/02/2014	60,000.00	95.0358%	60,065.98
Letras del BCRD	26/11/2013	23/01/2014	6,120,000.00	99.0115%	6,075,918.26
Letras del BCRD	11/11/2013	10/01/2014	2,560,000.00	98.7467%	2,532,731.73
Letras del BCRD	11/11/2013	10/02/2014	2,560,000.00	98.7789%	2,555,212.78
Letras del BCRD	23/12/2013	20/01/2014	10,110,000.00	98.8724%	10,029,612.52
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	3,070,000.00	98.6428%	3,030,271.13
Letras del BCRD	08/11/2013	03/02/2014	3,070,000.00	98.5466%	3,058,457.08
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	5,130,000.00	98.5368%	5,071,341.49
Letras del BCRD	08/11/2013	26/02/2014	5,130,000.00	98.2771%	5,142,565.18
Letras del BCRD	08/11/2013	27/01/2014	5,130,000.00	98.0359%	5,098,167.94
Letras del BCRD	25/11/2013	31/01/2014	2,140,000.00	98.1278%	2,130,220.41
Letras del BCRD	10/12/2013	31/01/2014	5,630,000.00	98.3550%	5,604,271.45

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del BCRD	10/12/2013	31/01/2014	2,430,000.00	98.6073%	2,418,895.14
Letras del BCRD	12/11/2013	12/02/2014	2,040,000.00	99.1340%	2,037,286.68
Letras del BCRD	18/11/2013	17/01/2014	1,020,000.00	99.0975%	1,011,126.32
Letras del BCRD	18/11/2013	17/02/2014	1,020,000.00	99.1663%	1,020,020.18
Letras del BCRD	09/12/2013	31/01/2014	1,310,000.00	98.3524%	1,304,013.43
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	3,790,000.00	98.6314%	3,740,953.61
Letras del BCRD	08/11/2013	21/02/2014	10,250,000.00	98.4472%	10,261,271.04
Letras del BCRD	08/11/2013	22/01/2014	10,250,000.00	98.4472%	10,173,613.33
Letras del BCRD	22/11/2013	24/01/2014	3,060,000.00	98.8554%	3,038,722.47
Letras del BCRD	22/11/2013	24/02/2014	3,060,000.00	98.9131%	3,065,842.96
Letras del BCRD	08/11/2013	26/02/2014	3,790,000.00	98.4340%	3,799,283.05
Letras del BCRD	08/11/2013	29/01/2014	3,790,000.00	98.3762%	3,768,373.57
Letras del BCRD	02/12/2013	07/01/2014	30,000.00	70.0695%	29,656.97
Letras del BCRD	12/11/2013	19/02/2014	3,690,000.00	98.4065%	3,692,065.30
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	3,690,000.00	98.4305%	3,660,659.76
Letras del BCRD	25/11/2013	31/01/2014	870,000.00	98.4053%	866,024.19
Letras del BCRD	16/12/2013	17/02/2014	710,000.00	99.4547%	710,014.05
Letras del BCRD	12/11/2013	03/02/2014	1,020,000.00	98.8040%	1,016,164.89
Letras del BCRD	05/12/2013	06/02/2014	1,320,000.00	99.4217%	1,316,106.08
Letras del BCRD	15/10/2013	12/02/2014	20,000.00	72.4150%	19,973.40
Letras del BCRD	23/12/2013	22/01/2014	20,000.00	60.4451%	19,850.95
Letras del BCRD	25/11/2013	20/01/2014	4,080,000.00	98.8708%	4,047,558.76
Letras del BCRD	25/11/2013	20/02/2014	4,080,000.00	98.8708%	4,083,385.01
Letras del BCRD	08/11/2013	05/02/2014	710,000.00	99.3381%	707,713.85
Letras del BCRD	15/11/2013	14/02/2014	510,000.00	98.8277%	509,597.04
Letras del BCRD	15/11/2013	15/01/2014	510,000.00	98.8277%	505,151.39
Letras del BCRD	03/12/2013	03/01/2014	80,000.00	89.8150%	78,964.72
Letras del BCRD	06/09/2013	03/01/2014	80,000.00	97.2486%	78,964.72
Letras del BCRD	27/11/2013	26/02/2014	60,000.00	84.0209%	60,146.96
Letras del BCRD	27/11/2013	27/01/2014	60,000.00	84.0402%	59,627.70

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del BCRD	27/12/2013	27/01/2014	50,000.00	80.7819%	49,689.75
Letras del BCRD	04/12/2013	03/02/2014	2,040,000.00	99.1837%	2,032,329.78
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	4,920,000.00	98.5901%	4,856,330.28
Letras del BCRD	08/11/2013	03/02/2014	4,920,000.00	98.4725%	4,901,501.24
Letras del BCRD	24/12/2013	24/01/2014	210,000.00	96.2509%	208,539.78
Letras del BCRD	24/12/2013	24/02/2014	210,000.00	96.2509%	210,400.99
Letras del BCRD	28/11/2013	26/02/2014	500,000.00	80.8267%	501,224.68
Letras del BCRD	28/11/2013	27/01/2014	500,000.00	80.8508%	496,897.46
Letras del BCRD	18/12/2013	31/01/2014	870,000.00	98.6706%	866,024.19
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	25,940,000.00	98.4212%	25,643,391.46
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	25,940,000.00	98.4212%	25,643,391.46
Letras del BCRD	08/11/2013	07/02/2014	26,160,000.00	98.3927%	26,089,892.43
Letras del BCRD	08/11/2013	07/02/2014	26,160,000.00	98.3927%	26,089,892.43
Letras del BCRD	08/11/2013	12/02/2014	33,700,000.00	98.3560%	33,655,177.08
Letras del BCRD	08/11/2013	13/01/2014	33,390,000.00	98.3652%	33,057,271.85
Letras del BCRD	08/11/2013	17/01/2014	34,550,000.00	98.3596%	34,249,425.76
Letras del BCRD	08/11/2013	17/02/2014	34,830,000.00	98.3626%	34,830,689.03
Letras del BCRD	08/11/2013	26/02/2014	12,660,000.00	98.3581%	12,691,008.80
Letras del BCRD	08/11/2013	28/01/2014	13,610,000.00	98.4354%	13,528,943.87
Letras del BCRD	12/11/2013	03/01/2014	6,150,000.00	98.6195%	6,070,412.85
Letras del BCRD	12/11/2013	26/02/2014	6,150,000.00	98.4472%	6,165,063.52
Letras del BCRD	12/11/2013	27/01/2014	6,150,000.00	98.2699%	6,111,838.76
Letras del BCRD	06/12/2013	06/02/2014	1,520,000.00	99.5806%	1,515,516.09
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	1,390,000.00	98.6388%	1,372,012.01
Letras del BCRD	08/11/2013	03/02/2014	1,390,000.00	98.7045%	1,384,773.72
Letras del BCRD	18/12/2013	26/02/2014	60,000.00	84.8092%	60,146.96
Letras del BCRD	24/12/2013	26/02/2014	110,000.00	92.3394%	110,269.43
Letras del BCRD	09/12/2013	25/02/2014	20,000.00	53.0628%	20,043.59
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	440,000.00	98.4969%	434,305.96
Letras del BCRD	12/11/2013	17/01/2014	210,000.00	96.0238%	208,173.07

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del BCRD	12/11/2013	17/02/2014	210,000.00	96.0459%	210,004.15
Letras del BCRD	18/12/2013	17/01/2014	310,000.00	97.4516%	307,303.10
Letras del BCRD	18/12/2013	17/02/2014	310,000.00	97.4701%	310,006.13
Letras del BCRD	12/12/2013	31/01/2014	1,770,000.00	98.4244%	1,761,911.27
Letras del BCRD	08/11/2013	05/02/2014	1,530,000.00	98.8211%	1,525,073.51
Letras del BCRD	18/12/2013	02/01/2014	160,000.00	98.3160%	157,929.44
Letras del BCRD	18/12/2013	31/01/2014	6,510,000.00	98.5590%	6,480,249.94
Letras del BCRD	11/12/2013	19/02/2014	110,000.00	92.5619%	110,061.57
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	920,000.00	98.6851%	908,094.28
Letras del BCRD	08/11/2013	03/02/2014	920,000.00	98.7401%	916,540.88
Letras del BCRD	18/11/2013	18/02/2014	520,000.00	99.0657%	520,150.67
Letras del BCRD	03/12/2013	31/01/2014	610,000.00	99.1622%	607,212.36
Letras del BCRD	29/08/2013	25/02/2014	20,000.00	52.3375%	20,043.59
Letras del BCRD	30/08/2013	26/02/2014	30,000.00	70.1167%	30,073.48
Letras del BCRD	18/12/2013	17/01/2014	30,000.00	67.1056%	29,739.01
Letras del BCRD	08/11/2013	05/02/2014	1,020,000.00	98.9000%	1,016,715.67
Letras del BCRD	29/11/2013	29/01/2014	510,000.00	98.8277%	507,089.85
Letras del BCRD	24/12/2013	21/02/2014	710,000.00	99.5692%	710,780.73
Letras del BCRD	23/12/2013	22/01/2014	410,000.00	98.2439%	406,944.53
Letras del BCRD	12/11/2013	19/02/2014	510,000.00	98.8480%	510,285.45
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	510,000.00	98.8707%	505,944.85
Letras del BCRD	11/11/2013	14/02/2014	1,020,000.00	98.8481%	1,019,194.08
Letras del BCRD	11/11/2013	15/01/2014	1,020,000.00	98.8481%	1,010,302.79
Letras del BCRD	08/11/2013	03/02/2014	1,020,000.00	98.9130%	1,016,164.89
Letras del BCRD	13/11/2013	12/02/2014	1,660,000.00	98.9211%	1,657,792.11
Letras del BCRD	13/11/2013	13/01/2014	1,660,000.00	98.9411%	1,643,458.26
Letras del BCRD	06/12/2013	20/02/2014	50,000.00	81.6634%	50,041.48
Letras del BCRD	13/12/2013	26/02/2014	210,000.00	97.3908%	210,514.36

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del BCRD	08/11/2013	03/02/2014	1,480,000.00	98.8461%	1,474,435.33
Letras del BCRD	08/11/2013	05/02/2014	110,000.00	91.6707%	109,645.81
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	110,000.00	91.7455%	108,742.22
Letras del BCRD	11/12/2013	10/01/2014	110,000.00	91.6401%	108,828.32
Letras del BCRD	11/12/2013	10/02/2014	110,000.00	91.6606%	109,794.30
Letras del BCRD	11/11/2013	11/02/2014	3,070,000.00	98.6172%	3,065,087.90
Letras del BCRD	11/11/2013	13/01/2014	3,070,000.00	98.7058%	3,039,407.74
Letras del BCRD	11/11/2013	14/02/2014	130,000.00	94.6595%	129,897.29
Letras del BCRD	11/11/2013	15/01/2014	130,000.00	94.6595%	128,764.08
Letras del BCRD	23/12/2013	21/02/2014	210,000.00	96.0833%	210,230.92
Letras del BCRD	23/12/2013	22/01/2014	210,000.00	96.0833%	208,435.00
Letras del BCRD	20/12/2013	20/01/2014	40,000.00	75.8066%	39,681.95
Letras del BCRD	12/11/2013	23/01/2014	2,560,000.00	98.4845%	2,541,560.58
Letras del BCRD	12/11/2013	24/02/2014	2,560,000.00	98.5113%	2,564,888.23
Letras del BCRD	13/12/2013	16/01/2014	30,000.00	70.5520%	29,731.53
Letras del BCRD	12/12/2013	31/01/2014	1,730,000.00	98.4868%	1,722,094.07
Letras del BCRD	12/11/2013	07/02/2014	1,230,000.00	98.3861%	1,226,703.66
Letras del BCRD	12/11/2013	08/01/2014	1,230,000.00	98.3861%	1,216,335.29
Letras del BCRD	08/11/2013	05/02/2014	100,000.00	90.7902%	99,678.01
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	100,000.00	90.8951%	98,856.56
Letras del BCRD	27/12/2013	26/02/2014	130,000.00	93.0692%	130,318.42
Letras del BCRD	27/12/2013	27/01/2014	130,000.00	93.0906%	129,193.34
Letras del BCRD	02/12/2013	03/01/2014	40,000.00	75.7007%	39,482.36
Letras del BCRD	02/12/2013	03/02/2014	40,000.00	75.7007%	39,849.60
Letras del BCRD	02/12/2013	03/02/2014	60,000.00	84.7111%	59,774.41
Letras del BCRD	27/12/2013	22/01/2014	360,000.00	99.2984%	357,317.15
Letras del BCRD	02/12/2013	07/01/2014	1,040,000.00	99.5409%	1,028,108.22
Letras del BCRD	01/10/2013	29/01/2014	510,000.00	101.1765%	507,089.85

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del BCRD	18/12/2013	17/01/2014	1,030,000.00	99.3128%	1,021,039.32
Letras del BCRD	12/11/2013	13/01/2014	2,040,000.00	99.2026%	2,019,671.60
Letras del BCRD	25/11/2013	24/02/2014	1,630,000.00	100.6035%	1,633,112.43
Letras del BCRD	16/12/2013	16/01/2014	710,000.00	99.4278%	703,646.10
Letras del BCRD	12/11/2013	07/01/2014	1,020,000.00	99.0539%	1,008,336.90
Letras del BCRD	05/12/2013	07/01/2014	1,320,000.00	99.4824%	1,304,906.58
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	710,000.00	99.4366%	701,881.57
Letras del BCRD	04/12/2013	03/01/2014	2,040,000.00	99.1272%	2,013,600.36
Letras del BCRD	02/10/2013	06/01/2014	520,000.00	100.2608%	513,270.68
Letras del BCRD	18/09/2013	16/01/2014	26,140,000.00	99.7997%	25,906,068.94
Letras del BCRD	18/09/2013	16/01/2014	26,140,000.00	99.7997%	25,906,068.94
Letras del BCRD	16/12/2013	16/01/2014	710,000.00	100.4063%	703,646.10
Letras del BCRD	22/11/2013	21/01/2014	1,540,000.00	99.6731%	1,528,139.20
Letras del BCRD	07/08/2013	03/02/2014	880,000.00	100.8651%	876,691.28
Letras del BCRD	06/12/2013	07/01/2014	1,520,000.00	99.6360%	1,502,619.70
Letras del BCRD	26/12/2013	27/01/2014	1,010,000.00	99.9776%	1,003,732.87
Letras del BCRD	01/10/2013	27/02/2014	3,060,000.00	100.6375%	3,068,321.04
Letras del BCRD	22/10/2013	19/02/2014	4,570,000.00	100.4687%	4,572,557.84
Letras del BCRD	23/08/2013	27/02/2014	5,660,000.00	102.3702%	5,675,391.20
Letras del BCRD	22/08/2013	26/02/2014	6,050,000.00	102.3672%	6,064,818.58
Letras del BCRD	10/12/2013	10/02/2014	1,010,000.00	100.6895%	1,008,111.29
Letras del BCRD	19/09/2013	26/02/2014	1,030,000.00	101.3602%	1,032,522.83
Letras del BCRD	10/05/2013	04/02/2014	2,060,000.00	104.8059%	2,052,810.77
Letras del BCRD	25/07/2013	20/02/2014	520,000.00	100.6270%	520,431.42
Letras del BCRD	25/11/2013	24/01/2014	2,040,000.00	99.5670%	2,025,814.98
Letras del BCRD	27/11/2013	10/01/2014	690,000.00	99.0823%	682,650.35
Letras del BCRD	11/11/2013	19/02/2014	150,000.00	102.7937%	150,083.96
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	1,530,000.00	98.8976%	1,512,505.36

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del BCRD	18/12/2013	02/01/2014	480,000.00	99.2950%	473,788.32
Letras del BCRD	16/12/2013	15/01/2014	2,050,000.00	99.1256%	2,030,510.50
Letras del BCRD	21/08/2013	17/02/2014	2,290,000.00	101.0071%	2,290,045.30
Letras del BCRD	20/12/2013	31/01/2014	350,000.00	99.5839%	348,400.53
Letras del BCRD	18/11/2013	14/01/2014	1,550,000.00	99.6690%	1,534,909.22
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	1,020,000.00	98.9847%	1,008,336.90
Letras del BCRD	29/11/2013	29/01/2014	760,000.00	99.5395%	755,663.30
Letras del BCRD	23/12/2013	22/01/2014	710,000.00	99.5692%	704,708.83
Letras del BCRD	06/11/2013	24/02/2014	1,020,000.00	100.9899%	1,021,947.65
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	1,020,000.00	99.0257%	1,006,800.18
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	1,480,000.00	98.7938%	1,460,847.32
Letras del BCRD	25/11/2013	24/01/2014	420,000.00	101.4322%	417,079.55
Letras del BCRD	01/08/2013	27/01/2014	1,030,000.00	101.6522%	1,023,608.77
Letras del BCRD	19/11/2013	17/01/2014	100,000.00	100.4017%	99,130.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2013	27/01/2014	200,000.00	94.9921%	212,622.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	12/06/2014	2,800,000.00	107.8666%	2,963,268.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2013	27/01/2014	55,000,000.00	124.4654%	69,286,806.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2013	15/10/2014	38,500,000.00	123.8989%	47,507,496.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	18/02/2014	35,600,000.00	133.6561%	44,758,868.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	18/02/2014	35,700,000.00	133.6446%	44,884,595.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/08/2013	03/02/2014	11,400,000.00	134.4793%	14,362,282.16

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	17/02/2014	33,500,000.00	133.3406%	42,122,552.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/12/2013	15/01/2014	18,800,000.00	126.6744%	23,703,202.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	12/06/2014	23,200,000.00	124.8127%	28,905,596.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/08/2013	03/02/2014	10,900,000.00	120.1118%	12,473,759.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	12/06/2014	58,100,000.00	108.0421%	56,206,866.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/06/2013	12/06/2014	88,000,000.00	109.0718%	85,132,603.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2013	29/10/2014	39,500,000.00	118.7278%	46,780,138.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2013	01/10/2014	39,500,000.00	118.8347%	46,775,555.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2013	17/09/2014	39,500,000.00	118.8880%	46,658,006.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/08/2013	17/02/2014	22,000,000.00	130.6682%	26,437,238.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/07/2013	10/02/2014	16,000,000.00	129.4975%	19,238,124.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/08/2013	03/02/2014	8,000,000.00	127.8006%	9,692,260.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/07/2013	18/02/2014	42,000,000.00	125.1021%	50,820,059.79

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/07/2013	10/02/2014	28,400,000.00	128.3496%	34,387,231.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/04/2013	18/04/2014	5,400,000.00	122.0836%	6,503,938.74
Bonos Parallax Valores	20/12/2013	08/01/2014	797,000.00	99.9849%	796,654.00
Bonos Parallax Valores	23/12/2013	20/01/2014	803,000.00	100.0725%	802,428.76

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	10/01/2014	9,000.00	108.4011%	9,777.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2013	10/01/2014	9,000.00	108.3877%	9,777.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	30/01/2014	18,000.00	108.1456%	19,541.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/11/2013	21/01/2014	14,000.00	107.0092%	15,208.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2013	30/01/2014	13,000.00	105.9345%	14,113.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2013	20/01/2014	4,000.00	96.9908%	4,345.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/11/2013	09/01/2014	34,000.00	112.1686%	36,944.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	02/01/2014	146,000.00	109.0724%	158,848.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2013	22/01/2014	120,000.00	110.5663%	130,352.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2013	30/01/2014	533,000.00	109.8210%	578,698.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2013	22/04/2014	545,000.00	109.5766%	588,821.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/09/2013	24/01/2014	646,000.00	114.4222%	701,679.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/09/2013	24/01/2014	646,000.00	114.4222%	701,679.14

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

## Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/08/2013	30/01/2014	1,000,000.00	112.4041%	1,085,738.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2013	30/01/2014	43,000.00	111.3525%	46,682.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2013	24/02/2014	44,000.00	112.1617%	47,678.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2013	09/01/2014	13,000.00	113.0043%	14,125.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	02/01/2014	13,000.00	113.4993%	14,144.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	04/02/2014	51,000.00	110.5265%	55,345.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2013	10/01/2014	106,000.00	109.9820%	115,162.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	30/01/2014	49,000.00	111.5284%	53,196.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2013	10/01/2014	49,000.00	111.6179%	53,235.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	04/02/2014	118,000.00	110.3934%	128,054.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	30/01/2014	114,000.00	110.7577%	123,763.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2013	08/05/2014	27,000.00	111.7357%	29,138.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2013	30/01/2014	26,000.00	113.0500%	28,226.77

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2013	13/01/2014	26,000.00	112.5834%	28,235.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2013	24/02/2014	18,000.00	111.7298%	19,504.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2013	30/01/2014	17,000.00	114.9406%	18,455.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2013	07/01/2014	167,000.00	109.8159%	181,504.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/10/2013	27/01/2014	35,000.00	112.2835%	38,008.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	24/01/2014	268,000.00	109.0127%	291,099.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	24/01/2014	268,000.00	109.0127%	291,099.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2013	07/01/2014	266,000.00	110.2975%	289,108.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2013	03/01/2014	88,000.00	111.0428%	95,744.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2013	30/01/2014	10,000.00	109.6468%	10,856.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2013	15/01/2014	7,000.00	111.4309%	7,599.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2013	03/01/2014	22,000.00	111.1806%	23,936.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2013	09/01/2014	304,000.00	109.9156%	330,324.94

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2013	09/01/2014	304,000.00	109.9156%	330,324.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	30/01/2014	89,000.00	110.0815%	96,630.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	23/01/2014	443,000.00	109.9947%	481,215.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	10/01/2014	88,000.00	111.0007%	95,609.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	17/01/2014	79,000.00	111.1554%	85,850.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	23/01/2014	31,000.00	110.0313%	33,674.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/09/2013	17/01/2014	214,000.00	109.8646%	232,557.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	16/06/2014	18,000.00	110.8100%	19,377.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/09/2013	21/01/2014	43,000.00	114.6636%	46,713.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/09/2013	24/01/2014	9,000.00	116.8964%	9,775.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2013	20/01/2014	3,000.00	133.5557%	3,259.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2013	03/01/2014	179,000.00	110.0653%	194,752.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	03/01/2014	179,000.00	110.2967%	194,752.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2013	03/01/2014	311,000.00	109.9696%	338,368.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/12/2013	08/01/2014	177,000.00	110.0644%	192,354.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2013	20/01/2014	445,000.00	109.6620%	483,489.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2013	20/01/2014	445,000.00	109.6620%	483,489.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2013	28/01/2014	435,000.00	109.8198%	472,361.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	30/01/2014	1,000.00	138.7160%	1,085.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	30/01/2014	6,000.00	117.0813%	6,513.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	30/01/2014	24,000.00	113.2024%	26,055.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/10/2013	29/01/2014	125,000.00	109.6243%	135,715.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/08/2013	30/01/2014	36,000.00	112.5736%	39,083.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	30/01/2014	22,000.00	115.5575%	23,884.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	30/01/2014	46,000.00	114.1663%	49,939.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/08/2013	29/01/2014	70,000.00	112.5950%	76,000.64

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/08/2013	29/01/2014	123,000.00	112.5094%	133,543.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2013	30/01/2014	154,000.00	112.4746%	167,189.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	30/01/2014	235,000.00	112.3155%	255,126.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	30/01/2014	22,000.00	115.0665%	23,884.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/10/2013	29/01/2014	92,000.00	110.1355%	99,886.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/07/2013	10/01/2014	87,000.00	112.5649%	94,520.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2013	30/01/2014	113,000.00	112.9651%	122,677.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	16/01/2014	8,000.00	116.4467%	8,694.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	23/01/2014	391,000.00	110.1624%	424,730.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	23/01/2014	409,000.00	110.0993%	444,282.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	16/01/2014	533,000.00	110.0112%	579,261.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2013	10/01/2014	6,000.00	116.4368%	6,518.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2013	27/01/2014	99,000.00	110.0256%	107,510.48

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2013	27/01/2014	91,000.00	110.5072%	98,822.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/08/2013	27/01/2014	316,000.00	112.3012%	343,138.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2013	08/01/2014	112,000.00	110.5004%	121,718.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/08/2013	29/01/2014	11,000.00	121.6392%	11,942.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	30/01/2014	36,000.00	110.3193%	39,083.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	11/02/2014	37,000.00	110.7016%	40,131.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/06/2013	14/03/2014	19,000.00	116.8188%	20,572.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2013	07/01/2014	17,000.00	115.4381%	18,476.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2013	14/01/2014	45,000.00	110.0507%	48,861.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2013	17/01/2014	133,000.00	109.9306%	144,526.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	30/01/2014	132,000.00	110.3053%	143,305.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	17/02/2014	136,000.00	110.3881%	147,446.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	17/03/2014	135,000.00	110.6240%	146,099.24

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2013	07/01/2014	9,000.00	109.9933%	9,781.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2013	03/03/2014	13,000.00	109.2509%	14,082.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2013	30/01/2014	7,000.00	113.0671%	7,599.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2013	18/02/2014	7,000.00	116.4807%	7,588.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	13/01/2014	3,000.00	130.6637%	3,257.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	15/01/2014	13,000.00	112.5452%	14,113.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2013	14/01/2014	47,000.00	111.0675%	51,033.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/09/2013	29/01/2014	51,000.00	113.9745%	55,371.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/12/2013	13/01/2014	35,000.00	111.8506%	38,008.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/09/2013	30/01/2014	198,000.00	112.8054%	214,957.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2013	24/01/2014	8,000.00	109.5814%	8,688.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	30/01/2014	35,000.00	111.0110%	37,997.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	13/02/2014	36,000.00	111.2869%	39,041.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	13/01/2014	35,000.00	111.5301%	38,008.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/08/2013	10/01/2014	455,000.00	112.1211%	494,343.92

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contratos Derivados Especulativos

31/12/2013

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/04/2013	07/04/2014	3,490,000.00	107.6768%	3,874,596.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/12/2013	10/01/2014	400,000,000.00	118.7763%	467,048,077.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2013	24/02/2014	20,000.00	96.6548%	19,282.66
Letras del BCRD	20/12/2013	30/01/2014	350,000.00	99.5735%	348,090.14
Letras del BCRD	07/11/2013	08/01/2014	820,000.00	97.5610%	810,890.20
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	160,000.00	93.8234%	158,727.79
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	1,330,000.00	97.7444%	1,319,424.79
Letras del BCRD	12/12/2013	10/01/2014	600,000.00	91.6667%	593,609.00
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	3,070,000.00	97.7199%	3,045,589.56
Letras del BCRD	26/11/2013	23/01/2014	6,120,000.00	98.0392%	6,075,918.26
Letras del BCRD	11/11/2013	15/01/2014	5,380,000.00	97.5836%	5,328,851.95
Letras del BCRD	11/11/2013	10/01/2014	2,560,000.00	97.6563%	2,532,731.73
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	3,070,000.00	97.8013%	3,030,271.13
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	5,130,000.00	97.5536%	5,071,341.49
Letras del BCRD	08/11/2013	27/01/2014	5,130,000.00	97.5536%	5,098,167.94
Letras del BCRD	25/11/2013	30/01/2014	2,140,000.00	98.1158%	2,128,322.58
Letras del BCRD	10/12/2013	30/01/2014	2,430,000.00	98.5953%	2,416,740.13
Letras del BCRD	10/12/2013	30/01/2014	5,630,000.00	98.3430%	5,599,278.56
Letras del BCRD	18/11/2013	17/01/2014	1,020,000.00	98.0392%	1,011,126.32
Letras del BCRD	12/11/2013	13/01/2014	2,040,000.00	98.0392%	2,019,671.60
Letras del BCRD	09/12/2013	30/01/2014	1,310,000.00	98.3404%	1,302,851.67
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	3,790,000.00	97.6253%	3,740,953.61
Letras del BCRD	22/11/2013	24/01/2014	3,060,000.00	97.9558%	3,038,722.47
Letras del BCRD	08/11/2013	29/01/2014	3,790,000.00	97.6253%	3,768,373.57
Letras del BCRD	08/11/2013	22/01/2014	10,250,000.00	97.5610%	10,173,613.33

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2013**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	3,690,000.00	97.5610%	3,660,659.76
Letras del BCRD	25/11/2013	30/01/2014	870,000.00	98.3950%	865,252.64
Letras del BCRD	16/12/2013	16/01/2014	710,000.00	98.5915%	703,646.10
Letras del BCRD	12/11/2013	07/01/2014	1,020,000.00	98.0392%	1,008,336.90
Letras del BCRD	05/12/2013	07/01/2014	1,320,000.00	98.4454%	1,304,906.58
Letras del BCRD	25/11/2013	20/01/2014	4,080,000.00	98.0392%	4,047,558.76
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	710,000.00	98.5915%	701,881.57
Letras del BCRD	15/11/2013	15/01/2014	510,000.00	98.0392%	505,151.39
Letras del BCRD	27/11/2013	27/01/2014	60,000.00	83.3333%	59,627.70
Letras del BCRD	04/12/2013	03/01/2014	2,040,000.00	98.2447%	2,013,600.36
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	4,920,000.00	97.5610%	4,856,330.28
Letras del BCRD	24/12/2013	24/01/2014	210,000.00	95.2381%	208,539.78
Letras del BCRD	28/11/2013	27/01/2014	500,000.00	80.0000%	496,897.46
Letras del BCRD	18/12/2013	30/01/2014	870,000.00	98.6592%	865,252.64
Letras del BCRD	08/11/2013	28/01/2014	12,660,000.00	97.6228%	12,584,601.72
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	26,160,000.00	97.6068%	25,860,875.89
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	26,160,000.00	97.6068%	25,860,875.89
Letras del BCRD	08/11/2013	13/01/2014	33,700,000.00	97.5916%	33,364,182.73
Letras del BCRD	08/11/2013	17/01/2014	34,830,000.00	97.5770%	34,526,989.85
Letras del BCRD	12/11/2013	03/01/2014	6,150,000.00	97.5610%	6,070,412.85
Letras del BCRD	12/11/2013	27/01/2014	6,150,000.00	97.5610%	6,111,838.76
Letras del BCRD	06/12/2013	07/01/2014	1,520,000.00	98.6842%	1,502,619.70
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	1,390,000.00	97.6243%	1,372,012.01
Letras del BCRD	12/11/2013	17/01/2014	210,000.00	95.2381%	208,173.07
Letras del BCRD	18/12/2013	17/01/2014	310,000.00	96.7742%	307,303.10
Letras del BCRD	12/12/2013	30/01/2014	1,770,000.00	98.4141%	1,760,341.57

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2013**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	1,530,000.00	98.0392%	1,512,505.36
Letras del BCRD	18/12/2013	30/01/2014	6,510,000.00	98.5470%	6,474,476.63
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	920,000.00	97.8261%	908,094.28
Letras del BCRD	03/12/2013	30/01/2014	610,000.00	99.1515%	606,671.39
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	1,020,000.00	98.0392%	1,008,336.90
Letras del BCRD	24/12/2013	22/01/2014	710,000.00	98.5915%	704,708.83
Letras del BCRD	12/11/2013	20/01/2014	510,000.00	98.0392%	505,944.85
Letras del BCRD	11/11/2013	15/01/2014	1,020,000.00	98.0392%	1,010,302.79
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	1,020,000.00	98.0392%	1,006,800.18
Letras del BCRD	13/11/2013	13/01/2014	1,660,000.00	98.1928%	1,643,458.26
Letras del BCRD	08/11/2013	03/01/2014	1,480,000.00	97.9730%	1,460,847.32
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	110,000.00	90.9091%	108,742.22
Letras del BCRD	11/12/2013	10/01/2014	110,000.00	90.9091%	108,828.32
Letras del BCRD	11/11/2013	13/01/2014	3,070,000.00	97.7199%	3,039,407.74
Letras del BCRD	11/11/2013	15/01/2014	130,000.00	93.8462%	128,764.08
Letras del BCRD	23/12/2013	22/01/2014	210,000.00	95.2381%	208,435.00
Letras del BCRD	12/11/2013	23/01/2014	2,560,000.00	97.6563%	2,541,560.58
Letras del BCRD	12/12/2013	30/01/2014	1,730,000.00	98.4748%	1,720,559.84
Letras del BCRD	12/11/2013	08/01/2014	1,230,000.00	97.5610%	1,216,335.29
Letras del BCRD	08/11/2013	07/01/2014	100,000.00	90.0000%	98,856.56
Letras del BCRD	27/12/2013	27/01/2014	130,000.00	92.3077%	129,193.34
Letras del BCRD	02/12/2013	03/01/2014	40,000.00	75.0000%	39,482.36

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2013**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	12/06/2014	88,000,000.00	109.0718%	85,132,603.40
Bonos Parallax Valores	23/12/2013	09/01/2014	803,000.00	100.0996%	802,592.86
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2013	31/01/2014	545,000.00	110.0917%	591,687.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2013	31/01/2014	44,000.00	112.2963%	47,763.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	10/01/2014	114,000.00	110.8658%	123,854.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	10/01/2014	49,000.00	111.6346%	53,235.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	31/01/2014	118,000.00	110.4168%	128,091.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	31/01/2014	51,000.00	110.5497%	55,361.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2013	31/01/2014	27,000.00	112.2806%	29,309.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2013	31/01/2014	18,000.00	111.9122%	19,539.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	31/01/2014	18,000.00	111.6884%	19,539.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	31/01/2014	37,000.00	110.7864%	40,164.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	17/01/2014	132,000.00	110.3761%	143,439.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	17/02/2014	135,000.00	110.7851%	146,362.63

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2013**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	31/01/2014	136,000.00	110.4872%	147,631.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2013	31/01/2014	13,000.00	109.4826%	14,111.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2013	31/01/2014	7,000.00	116.6091%	7,598.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	13/01/2014	35,000.00	111.1022%	38,008.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	31/01/2014	36,000.00	111.3613%	39,078.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2013	24/01/2014	9,000.00	103.0424%	9,775.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2013	30/01/2014	120,000.00	104.1989%	130,288.59

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2013**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
<b>Contratos de compra forward de divisas</b>					
Letras del BCRD	25/11/2013	30/01/2014	50,352.94	98.116%	50,070.18
Letras del BCRD	25/11/2013	30/01/2014	20,470.59	98.395%	20,358.89
Letras del BCRD	03/12/2013	30/01/2014	14,352.94	99.152%	14,274.04
Letras del BCRD	09/12/2013	30/01/2014	30,823.53	98.340%	30,055.33
Letras del BCRD	10/12/2013	30/01/2014	132,470.59	98.343%	131,747.73
Letras del BCRD	10/12/2013	30/01/2014	57,176.47	98.595%	53,864.47
Letras del BCRD	12/12/2013	30/01/2014	41,647.06	98.414%	40,419.80
Letras del BCRD	12/12/2013	30/01/2014	40,705.88	98.475%	40,483.76
Letras del BCRD	18/12/2013	30/01/2014	152,459.02	98.547%	150,627.09
Letras del BCRD	18/12/2013	30/01/2014	20,374.71	98.659%	20,263.53
Letras del BCRD	20/12/2013	30/01/2014	8,196.72	99.574%	8,151.99
<b>Contratos de venta forward de divisas</b>					
Letras del BCRD	25/11/2013	31/01/2014	50,352.94	9812.780%	50,122.83
Letras del BCRD	25/11/2013	31/01/2014	20,470.59	9840.530%	20,377.04
Letras del BCRD	03/12/2013	31/01/2014	14,352.94	9916.220%	14,241.35
Letras del BCRD	09/12/2013	31/01/2014	30,823.53	9835.240%	30,682.67
Letras del BCRD	10/12/2013	31/01/2014	132,470.59	9835.500%	131,865.20
Letras del BCRD	10/12/2013	31/01/2014	57,176.47	9860.730%	50,915.18
Letras del BCRD	12/12/2013	31/01/2014	41,647.06	9842.440%	41,456.41
Letras del BCRD	12/12/2013	31/01/2014	40,705.88	9848.680%	40,519.86
Letras del BCRD	18/12/2013	31/01/2014	152,459.02	9855.900%	151,762.29
Letras del BCRD	18/12/2013	31/01/2014	20,374.71	9867.060%	20,281.60
Letras del BCRD	20/12/2013	31/01/2014	8,196.72	9958.390%	8,159.26

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

	<b>31/12/2013</b>				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra de futuros de títulos valores			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores			0.00		0.00
Contratos de compra de futuros de divisas			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de divisas			0.00		0.00
Contratos de compra forward oro			0.00		0.00
Contratos de venta forward oro			0.00		0.00
Contratos de compra de futuros oro			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros oro			0.00		0.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados Especulativos**

**31/12/2013**

	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores	1,676,920,535.28	1,103,425,573.27	398,579,902.04		
Contratos de venta forward de títulos valores	754,809,428.97	55,057,770.48	89,007,199.44	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	23,976,068.52	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	0.00	23,978,930.25	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>2,455,706,032.77</b>	<b>1,182,462,274.00</b>	<b>487,587,101.48</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados de Cobertura**

**31/12/2013**

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Capital al Vcto. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores			0.00		0.00
Contratos de venta forward de títulos valores			0.00		0.00
Contratos de compra forward de divisas			0.00		0.00
Contratos de venta forward de divisas			0.00		0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores			0.00		0.00
Contratos de compra de futuros de divisas			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de divisas			0.00		0.00
Contratos de compra forward oro			0.00		0.00
Contratos de venta forward oro			0.00		0.00
Contratos de compra de futuros oro			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros oro			0.00		0.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contratos Derivados de Cobertura**

	<b>31/12/2013</b>				
	3 meses - 1				
	Hasta 1 mes	1-3 meses	año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores	0.00	0.00	0.00		
Contratos de venta forward de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

### 17. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son los siguientes:

	31/12/2014		31/12/2013	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
<b>(En Pesos Dominicanos)</b>				
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	133,346,835.78	133,346,835.78	111,295,177.56	111,295,177.56
Inversiones	1,484,342,949.95	1,484,342,949.95	1,047,152,512.20	1,047,152,512.20
Activos financieros con riesgo de crédito directo	26,463,210.97	26,463,210.97	0.00	0.00
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	68,532,054.27	68,532,054.27	48,590,673.62	48,590,673.62
	<b>1,712,685,050.97</b>	<b>1,712,685,050.97</b>	<b>1,207,038,363.38</b>	<b>1,207,038,363.38</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	275,394,204.19	275,394,204.19	433,064,030.68	433,064,030.68
Pasivos financieros indexados a títulos valores	1,284,581,087.42	1,284,581,087.42	623,206,331.04	623,206,331.04
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	1,736,814.67	1,736,814.67	1,898,864.11	1,898,864.11
	<b>1,561,712,106.28</b>	<b>1,561,712,106.28</b>	<b>1,058,169,225.83</b>	<b>1,058,169,225.83</b>
<b>Cuentas de orden</b>				
Cuentas contingentes deudoras (*)	2,160,936,953.85	2,160,761,028.49	1,208,857,009.62	855,647,628.83
Instrumentos financieros fuera del balance	8,265,713,156.14	8,253,434,908.67	4,350,035,357.32	4,125,755,408.25
	<b>10,426,650,109.99</b>	<b>10,414,195,937.16</b>	<b>5,558,892,366.94</b>	<b>4,981,403,037.08</b>

(\*) Se excluyó el monto de los forwards (tanto de títulos como de divisas), porque se incluyeron dentro de los instrumentos financieros fuera del balance

Dada la naturaleza del negocio, los instrumentos financieros están registrados a sus valores de mercado, excepto las cuentas de orden que están registrado por el valor pactado.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Un resumen de los riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración de estos riesgos se detalla como sigue:

### ***Riesgo de Crédito***

Los instrumentos financieros que eventualmente pudieran sujetar a la Compañía al riesgo de crédito directo consisten principalmente de:

- Inversiones en Títulos Valores de Deuda emitidos por el Banco Central de República Dominicana y Repúblicas Soberanas, esencialmente emitidos por el Estado Dominicana, estos títulos valores emitidos o avalados por el Estado son de la más alta calidad crediticia en el País. Las inversiones en otros títulos valores se realizan con carácter de intermediación de corto plazo, son limitados en su tamaño por líneas de crédito país y consisten en instrumentos de altísima liquidez en los mercados internacionales.
- Colocaciones y depósitos en bancos del País y del exterior: CCI Puesto de Bolsa mantiene colocaciones en cuentas a la vista en las principales entidades financieras del país y del exterior, mantiene una rigurosa política de líneas de crédito para de esta forma minimizar la exposición al riesgo de crédito mediante la diversificación en los balances en bancos.

### ***Riesgo de Precio***

Por la naturaleza del negocio de la Compañía, sus activos son principalmente inversiones en títulos valores, cuyo riesgo es el de las variaciones en los precios de los títulos valores. El riesgo de precio es monitoreado y controlado diariamente mediante la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VAR) a todo el portafolio de inversiones mantenido de forma directa en el balance o través de operaciones forward de títulos valores. La compañía administra dicho riesgo, de la siguiente forma:

- Evaluación semanal en el Comité Ejecutivo del Valor en Riesgo del Portafolio de Inversiones.
- Diversificación de la duración del portafolio mediante la inversión en todos los plazos de la curva de riesgo soberano denominada en DOP.
- Diversificación por divisas: Una parte del portafolio de inversiones se encuentra denominado en DOP y otra parte del portafolio se encuentra denominado en USD
- Operaciones de compra – venta forward de títulos valores: Las operaciones de compraventa forward de títulos permiten anticiparse al movimiento de los precios de los valores, mitigando de ésta forma el riesgo del portafolio.
- Alta rotación del portafolio de inversiones: La velocidad con la que rota el portafolio de valores es de aproximadamente una vez por mes, con lo cual CCI constantemente mantiene inversiones a precios de mercado, evitando sufrir pérdidas por movimientos adversos en los valores por largos períodos de tiempo.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

- Adicionalmente, el 44% de las inversiones está cubierta del riesgo de precios, dado que corresponden a títulos tomados bajo contratos de préstamo de títulos valores.

### ***Riesgo de Liquidez***

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento, lo cual es improbable porque la Compañía tiene suficiente fondos líquidos y disponibles, para cumplir con todos los pasivos que tengan a la fecha de su vencimiento, tanto en condiciones normales como de crisis económica.

CCI Puesto de Bolsa ha instrumentado las siguientes medidas de control y seguimiento de Riesgo de Liquidez:

- La compañía elabora diariamente un reporte de máxima salida acumulada de recursos monetarios líquidos por divisa a 7 días, 15 días, 30 días, 60 días, 90 días y más de 180 días. Este reporte es discutido semanalmente en el Comité Ejecutivo y se toman decisiones sobre la forma óptima de control de la liquidez.
- La compañía tiene sistemas transaccionales que reportan en tiempo real los compromisos y derechos sobre recursos monetarios líquidos en cada una de las cuentas administrativas y operativas
- La compañía mantiene una política de mantener líneas de crédito aprobadas por las principales entidades financieras del país, estas líneas se usan con la finalidad de desestacionalizar los flujos de entradas y salidas de recursos monetarios, las líneas de crédito no se usan para el financiamiento de posiciones de trading.
- Adicionalmente la compañía mantiene la práctica de mantener saldos de recursos monetarios líquidos en cuentas a la vista lo suficientemente grande para cumplir con los compromisos de sus operaciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**18. Posición en Moneda Extranjera**

La posición en moneda extranjera, es como sigue:

	31/12/2014		31/12/2013	
	(En Dólares Americanos)	(En Pesos Dominicanos)	(En Dólares Americanos)	(En Pesos Dominicanos)
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	1,940,172.49	85,762,026.63	1,952,749.08	83,558,523.68
Inversiones	4,840,882.87	213,982,997.77	1,758,208.00	75,234,071.96
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	85,573.47	3,782,629.62	47,727.34	2,042,262.33
Otros activos	1,476,282.84	65,256,573.44	55,520.80	2,375,746.03
Total Activos	8,342,911.67	368,784,227.46	3,814,205.22	163,210,604.00
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con instituciones financieras:	301.90	13,345.14	1,192,606.64	51,031,876.63
Pasivos financieros indexados a valores	9,551,436.05	422,204,993.17	5,215,959.35	223,191,943.78
Intereses por pagar	0.00	0.00	81.03	3,467.12
Otros pasivos	924,648.24	40,872,503.41	388,329.05	16,616,677.87
Total Pasivos	10,476,386.19	463,090,841.72	6,796,976.07	290,843,965.40
<b>Cuentas de Orden Contingentes</b>				
Compras en moneda extranjera	2,076,768.02	91,800,000.00	557,351.12	23,849,165.83
Ventas en moneda extranjera	0.00	(0.01)	(557,417.65)	(23,852,012.59)
Total Cuentas de orden contingentes	2,076,768.02	91,799,999.99	(66.53)	(2,846.76)
Posición neta activa (pasiva)	(56,706.50)	(2,506,614.27)	(2,982,837.38)	(127,636,208.16)

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera, fueron de DOP 44.2033 por USDI para el cierre de diciembre de 2014 y de DOP 42.7902 por USDI, para el cierre de diciembre de 2013.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**19. Otras Revelaciones Importantes**

Las transacciones y balances más importantes con la casa matriz al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 y por los años y los semestres finalizados en esas fechas, son los siguientes:

**Balance General Resumido**

	<b>Al 31/12/2014</b>	<b>Al 31/12/2013</b>
<b>Activos</b>		
Activo por valoración de contratos Forward	60,672,399.45	0.00
	<b>60,672,399.45</b>	<b>0.00</b>
<b>Pasivos</b>		
Pasivo por valoración contratos Forward	31,926,466.91	0.00
	<b>31,926,466.91</b>	<b>0.00</b>

**Estado de Resultados Resumido**

	<b>Desde el 01/01/2014 Hasta el 31/12/2014</b>	<b>Desde el 01/01/2013 Hasta el 31/12/2013</b>	<b>Desde el 01/07/2014 Hasta el 31/12/2014</b>	<b>Desde el 01/07/2013 Hasta el 31/12/2013</b>
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por valoración de contratos forward	244,113,762.69	169,631.75	216,036,360.20	0.00
	<b>244,113,762.69</b>	<b>169,631.75</b>	<b>216,036,360.20</b>	<b>0.00</b>
<b>Gasto</b>				
Perdida en venta de títulos valores		1,831,265.02		
Perdida valoración de contratos Spot		50,500.00		
Gasto por valoración de contratos forward	215,496,157.13	169,631.75	191,706,922.58	0.00
	<b>215,496,157.13</b>	<b>2,051,396.77</b>	<b>191,706,922.58</b>	<b>0.00</b>



**PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
MIEMBRO DE LA BVRD

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

### **20. Inversiones, Transacciones y Operaciones Activas o Pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la superintendencia de Valores de la República Dominicana**

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha realizado 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.

### **21. Estados financieros ajustados por Inflación**

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la inflación no alcanzó más de un dígito y no representa cambios importantes para fines de revelación.

José Antonio Fonseca Z.  
Presidente Ejecutivo

Juan Alberto Rivas M.  
Contralor

Anayka Santana  
Contador