

4.5.I Forma A - Balance General Resumido

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

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
ACTIVOS	1,856,224,285.78	2,337,601,252.72
1.1.0.00.00.00.00.00	309,899,762.66	200,457,479.59
1.1.1.00.00.00.00.00.00	176,818.13	173,086.27
1.1.2.00.00.00.00.00.00		
DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS	271,240,235.26	186,206,753.47
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	271,240,235.26	186,206,753.47
1.1.2.99.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS)	0.00	0.00
1.1.3.00.00.00.00.00.00		
DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)	38,482,709.27	14,077,639.85
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)	38,482,709.27	14,077,639.85
1.1.3.99.00.00.00.00.00		
(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	0.00	0.00
1.2.0.00.00.00.00.00.00	1,398,658,190.14	1,955,099,387.79
1.2.1.00.00.00.00.00.00	1,272,812,798.14	1,410,705,491.58
1.2.1.01.00.00.00.00.00		
PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "T"	1,272,812,798.14	1,410,705,491.58
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"	1,272,812,798.14	1,410,705,491.58
1.2.1.01.99.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.2.1.02.00.00.00.00.00		
PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "PIC"	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33 Portafolio de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00
1.2.1.03.00.00.00.00.00		
PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "T"	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
1.2.1.03.99.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "T")	0.00	0.00
1.2.2.00.00.00.00.00.00	50,760,444.80	50,180,063.97
1.2.2.01.00.00.00.00.00		
PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"	50,760,444.80	50,180,063.97
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.12 Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	50,760,444.80	50,180,063.97
1.2.2.01.99.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.2.2.02.00.00.00.00.00		
PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC"	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
1.2.2.02.99.00.00.00.00		
(Provisiones - Portafolio de Inversion en acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "T")	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.00	75,000,000.00	56,969,242.14
1.2.3.00.00.00.00.00.00		
INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	75,000,000.00	56,969,242.14
Sumatoria de las Cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	75,000,000.00	56,969,242.14
1.2.3.99.00.00.00.00.00		
(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 31/12/2016	AI 31/12/2015
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	84,947.20	437,244,590.10
	Sumatoria de las Cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	84,947.20	437,244,590.10
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	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA)	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.3.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.9.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
	Sumatoria de las Cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN)	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
	Sumatoria de las Cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
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	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	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	49,789,816.63	84,617,310.25
1.5.0.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	42,844,431.60	56,643,392.55
1.5.2.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN (PORTAFOLIO TVD "T")	42,844,431.60	56,643,392.55
	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")	42,844,431.60	56,643,392.55
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	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN (PORTAFOLIO TVD "PIC")	0.00	0.00
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización (Portafolio TVD "PIC")	0.00	0.00

4.5.1 Forma A - Balance General Resumido

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

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015	
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	RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES	0.00	0.00
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	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	1,020,449.48	1,444,191.67
	Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES	1,020,449.48	1,444,191.67
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	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	4,668.92	26,529,726.03
	Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	4,668.92	26,529,726.03
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	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE	0.00	0.00
1.5.6.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS 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 - Prestamos 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 - Prestamos 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	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	5,920,266.63	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	5,920,266.63	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
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA)	0.00	0.00

4.5.1 Forma A - Balance General Resumido

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

		AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (*)	2,000,564.22	2,000,564.22
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	2,000,564.22	2,000,564.22
	Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	2,000,564.22	2,000,564.22
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	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00	0.00
	Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03 INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	(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	8,120,066.02	10,271,425.04
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	87,755,886.11	85,155,085.83
	TOTAL ACTIVO	1,856,224,285.78	2,337,601,252.72
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	5,968,815,272.47	4,724,577,140.36
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD - Portafolio TVD "T"	4,204,876.51	47,588,050.94
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	-0.21	23,306,789.63
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	9,376,936.43	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	0.00	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	2,478,868.49	0.00
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	4,524,520.54	40,398.27
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)	3,755,371,291.02	2,718,861,236.07
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	1,875,112,985.59	1,064,450,582.10
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	14,490,034.64	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
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	303,255,759.46	870,330,083.35
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

4.5.1 Forma A - Balance General Resumido

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

		AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
7.1.0.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	10,721,412,602.82	7,363,679,955.29
8.1.0.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA	644,514,400.00	370,564,400.00



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 31/12/2016	Al 31/12/2015
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	1,634,555,193.67	2,122,051,031.82
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	42,060,444.11	3,340,294.60
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA DE TÍTULOS VALORES	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADA	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	42,060,444.11	3,340,294.60
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	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TYD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS)	0.00	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR O IGUAL A 365 DÍAS (TYD EMITIDOS - TENOR MAYOR O IGUAL A 365 DÍAS)	0.00	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	73,522.36	374,373,062.71
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS - BANCOS DEL PAÍS	73,522.36	374,373,062.71
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
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	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS	0.00	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00	0.00
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	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	1,532,767,148.47	1,687,621,397.43
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	1,532,767,148.47	1,687,621,397.43
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	48,466.04	2,113,541.67
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	48,466.04	2,113,541.67
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	59,605,612.69	54,602,735.41
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES	0.00	0.00
	TOTAL PASIVO	1,634,555,193.67	2,122,051,031.82

4.5.1 Forma A - Balance General Resumido

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

		AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
	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)	8,328,942.81	22,100,716.09
	PATRIMONIO	221,669,092.11	215,550,220.90
3.0.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	142,018,700.00	142,018,700.00
3.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0.00	0.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	RESERVAS DE CAPITAL	28,403,904.00	28,403,904.00
3.4.0.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	28,403,904.00	28,403,904.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	Reservas Legal	0.00	0.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0	RESERVA VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.4.3.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	51,246,488.11	45,127,616.90
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	51,246,488.11	45,127,616.90
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
3.6.2.00.00.00.00.00.0	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
3.7.0.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	(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)	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0		0.00	0.00
	Total Patrimonio (incluye Gestión Operativa)	221,669,092.11	215,550,220.90
	Total Pasivo + Patrimonio (Total Pasivo + Intereses Minoritarios + Patrimonio)	1,856,224,285.78	2,337,601,252.72



 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 01/01/2016 Hasta el 31/12/2016	Desde el 01/01/2015 Hasta el 31/12/2015	Desde el 01/07/2016 Hasta el 31/12/2016	Desde el 01/07/2015 Hasta el 31/12/2015
4.1.0.00.00.00.00.00				
4.1.1.0.00.00.00.00.00				
4.1.2.0.00.00.00.00.00				
4.1.2.01.00.00.00.00.00				
4.1.2.02.00.00.00.00.00				
4.1.2.03.00.00.00.00.00				
4.1.2.04.00.00.00.00.00				
4.1.3.0.00.00.00.00.00				
4.1.3.01.00.00.00.00.00				
4.1.3.02.00.00.00.00.00				
4.1.4.0.00.00.00.00.00				
4.1.4.01.00.00.00.00.00				
4.1.4.02.00.00.00.00.00				
4.1.9.0.00.00.00.00.00				
	Total Ingresos Financieros			
5.1.0.00.00.00.00.00.00				
5.1.1.0.00.00.00.00.00				
5.1.2.0.00.00.00.00.00				
5.1.3.0.00.00.00.00.00				
5.1.4.0.00.00.00.00.00				
5.1.5.0.00.00.00.00.00				
5.1.6.0.00.00.00.00.00				
5.1.7.0.00.00.00.00.00				
	Total Gastos Financieros			
	MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)			
4.2.0.00.00.00.00.00.00				
4.2.1.0.00.00.00.00.00				
4.2.2.0.00.00.00.00.00				
4.2.3.0.00.00.00.00.00				
4.2.4.0.00.00.00.00.00				
4.2.5.0.00.00.00.00.00				
4.2.6.0.00.00.00.00.00				
4.2.7.0.00.00.00.00.00				
4.2.8.0.00.00.00.00.00				
	Total Disminución de Provisiones			
5.2.0.00.00.00.00.00.00				
5.2.1.0.00.00.00.00.00				
5.2.2.0.00.00.00.00.00				
5.2.3.0.00.00.00.00.00				
5.2.4.0.00.00.00.00.00				
5.2.5.0.00.00.00.00.00				
5.2.6.0.00.00.00.00.00				
5.2.7.0.00.00.00.00.00				
5.2.8.0.00.00.00.00.00				
	Total Gasto de Provisiones			
	MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisiones)			
4.3.0.00.00.00.00.00.00				
4.3.1.0.00.00.00.00.00				
4.3.2.0.00.00.00.00.00				
4.3.3.0.00.00.00.00.00				
4.3.4.0.00.00.00.00.00				
4.3.5.0.00.00.00.00.00				
4.3.6.0.00.00.00.00.00				
4.3.7.0.00.00.00.00.00				
4.3.8.0.00.00.00.00.00				
	Total Otros Ingresos Operativos			
5.3.0.00.00.00.00.00.00				
5.3.1.0.00.00.00.00.00				
5.3.2.0.00.00.00.00.00				
5.3.3.0.00.00.00.00.00				
5.3.4.0.00.00.00.00.00				
5.3.5.0.00.00.00.00.00				
5.3.6.0.00.00.00.00.00				
5.3.8.0.00.00.00.00.00				
	Total Otros Gastos Operativos			

4.5.2 Forma B - Estado de Resultados Resumido

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

		Desde el 01/01/2016 Hasta el 31/12/2016	Desde el 01/01/2015 Hasta el 31/12/2015	Desde el 01/07/2016 Hasta el 31/12/2016	Desde el 01/07/2015 Hasta el 31/12/2015
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)		109,199,266.75	126,161,863.68	66,128,612.53	56,287,773.26
5.4.0.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	100,870,323.94	104,061,147.59	55,780,260.27	53,461,192.41
MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)		8,328,942.81	22,100,716.09	10,348,352.26	2,826,580.85
4.4.0.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)		8,328,942.81	22,100,716.09	10,348,352.26	2,826,580.85
5.6.0.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO NETO (Resultado Bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la Renta)		8,328,942.81	22,100,716.09	10,348,352.26	2,826,580.85
4.5.0.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00



José Antonio Fonseca Z.
Presidente Ejecutivo



Juan Alberto Rivas M.
Contralor



Anyakz Santana
Contador



4.5.I 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 2015 y el 31 de diciembre de 2016

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 Distribuíbles	Resultados Acumulados No Distribuíbles				
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
Asignación de utilidades						22,100,716.09					22,100,716.09
Aumentos de capital											0.00
Dividendos						(2,558,534.74)					(2,558,534.74)
Otros											0.00
Saldos al 31-12-2015	142,018,700.00	0.00	0.00	28,403,904.00	0.00	45,127,616.90	0.00	0.00	0.00	0.00	215,550,220.90
Asignación de utilidades						8,328,942.81					8,328,942.81
Aumentos de capital											0.00
Dividendos						(2,210,071.60)					(2,210,071.60)
Otros											0.00
Saldos al 31-12-2016	142,018,700.00	0.00	0.00	28,403,904.00	0.00	51,246,488.11	0.00	0.00	0.00	0.00	221,669,092.11



 José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo



 Juan Alberto Rivas M.
 Contralor



 Anayka Santana
 Contador


4.5.I 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 2015 y el 31 de diciembre de 2016

En Pesos Dominicanos

	Desde el 01/01/2016 Hasta el 31/12/2016	Desde el 01/01/2015 Hasta el 31/12/2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	8,328,942.81	22,100,716.09
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	5,200,047.96	5,629,915.18
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar – Portafolio TVD “T”	137,892,693.44	(306,229,811.00)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar – Portafolio Acciones “T”	(580,380.83)	(50,180,063.97)
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	34,827,493.62	(16,085,255.98)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(5,356,946.06)	69,133,524.47
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00	0.00
Variación Neta de Pasivos Financieros Indexados a Valores	(154,854,248.96)	403,040,310.01
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(2,065,075.63)	376,727.00
Variación Neta de Otros Pasivos	5,002,877.28	(41,279,538.54)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	28,395,403.63	86,506,523.26
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	38,720,149.51	(27,707,643.37)
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(374,299,540.35)	98,978,858.52
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	(2,210,071.60)	(2,558,534.74)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(337,789,462.44)	68,712,680.41

4.5.I 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 2015 y el 31 de diciembre de 2016

En Pesos Dominicanos

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

	Desde el 01/01/2016 Hasta el 31/12/2016	Desde el 01/01/2015 Hasta el 31/12/2015
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	(18,030,757.86)	(18,867,592.14)
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	437,159,642.90	(95,478,970.73)
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0.00	26,463,210.97
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	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(292,543.16)	(225,207.96)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	418,836,341.88	(88,108,559.86)
Variación Neta de Disponibilidades	109,442,283.07	67,110,643.81



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 31/12/2016</u>	<u>Al 31/12/2015</u>
	PROVISIONES		
	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y		
11299000000000000000	PRESTAMO (AAYP) DEL PAIS	0.00	0.00
	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL		
11399000000000000000	EXTERIOR	0.00	0.00
12101990000000000000	Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
12101990100000000000	Provisiones Regulares - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
	Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - Portafolio TVD		
12101990200000000000	"T"	0.00	0.00
12102990000000000000	Provisiones - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comercializacion - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
12102990100000000000	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comercializacion - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
	Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para		
12102990200000000000	Comercializacion - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
12103990000000000000	Provisiones - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
12103990100000000000	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
12201990000000000000	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
12201990100000000000	Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"		
12201990200000000000		0.00	0.00
12202990000000000000	Provisiones - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
12202990100000000000	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
	Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"		
12202990200000000000		0.00	0.00
12399000000000000000	PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
12399010000000000000	Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
12499000000000000000	PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
12499010000000000000	Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
12499020000000000000	Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
12499030000000000000	Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
12499040000000000000	Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
12499050000000000000	Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
12499060000000000000	Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Otras Inversiones	0.00	0.00
	Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones		
12499070000000000000		0.00	0.00
	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 dispo		
12499080000000000000		0.00	0.00
13199000000000000000	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
13199010000000000000	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
13199020000000000000	Provisiones Automaticas - Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
13299000000000000000	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
13299010000000000000	Provisiones Regulares Activos Financieros Indexados a Titulos Valores De Deuda	0.00	0.00
13299020000000000000	Provisiones Automaticas - Activos Financieros Indexados a Titulos Valores De Deuda	0.00	0.00
13399000000000000000	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
13399010000000000000	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones	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 31/12/2016</u>	<u>Al 31/12/2015</u>
1339902000000000	0.00	0.00
1399900000000000	0.00	0.00
1399901000000000	0.00	0.00
1399902000000000	0.00	0.00
1419900000000000	0.00	0.00
1419901000000000	0.00	0.00
1419902000000000	0.00	0.00
1429900000000000	0.00	0.00
1439900000000000	0.00	0.00
1449900000000000	0.00	0.00
1519900000000000	0.00	0.00
1520199000000000	0.00	0.00
1520199010000000	0.00	0.00
1520199020000000	0.00	0.00
1520299000000000	0.00	0.00
1520299010000000	0.00	0.00
1520299020000000	0.00	0.00
1520399000000000	0.00	0.00
1520399010000000	0.00	0.00
1530199000000000	0.00	0.00
1530199010000000	0.00	0.00
1530199020000000	0.00	0.00
1530299000000000	0.00	0.00
1530299010000000	0.00	0.00
1530299020000000	0.00	0.00
1549900000000000	0.00	0.00
1549901000000000	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 31/12/2016</u>	<u>Al 31/12/2015</u>	
15599000000000000000	PROVISIONES REGULARES RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
15599010000000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
15599020000000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
15599030000000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
15599040000000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
15599050000000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
15599060000000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Otras Inversiones	0.00	0.00
15599070000000000000	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0.00	0.00
15599080000000000000	(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	0.00	0.00
15601990000000000000	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Prestamos de Margen	0.00	0.00
15799000000000000000	PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0.00	0.00
15899000000000000000	PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA	0.00	0.00
16199000000000000000	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0.00	0.00
16299000000000000000	PROVISIONES REGULARES PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
17199000000000000000	PROVISION BIENES RECIBIDOS EN DACION EN PAGO	0.00	0.00
17299000000000000000	PROVISION - BIENES FUERA DE USO	0.00	0.00
17399000000000000000	REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICION OTROS BIENES	0.00	0.00
17399000000000000000	REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	0.00	0.00
19299000000000000000	PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	0.00	0.00
19599000000000000000	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0.00	0.00
19701990000000000000	Regimen de Provision del 100% para Titulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD T 	0.00	0.00
19702990000000000000	Regimen de Provision del 100% para Titulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD PIC 	0.00	0.00
19703990000000000000	Regimen de Provision del 100% para Titulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD I 	0.00	0.00
19704990000000000000	Regimen de Provision del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
19705990000000000000	Regimen de Provision del 100% para Depositos Otras Obligaciones y Titulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
19899000000000000000	(PROVISIONES REGULARES - VARIOS)	0.00	0.00
		0.00	0.00


 José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo


 Juan Alberto Rivas M.
 Contralor


 Anayka Santana
 Contador



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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. Fue autorizada el 18 de mayo de 2011, a través de la Segunda Resolución del Consejo Nacional de Valores R-CNV-2011-14-PB, a prestar los servicios de intermediación de valores que corresponden a los Puestos de Bolsa y está inscrita en el Registro de Mercado de Valores y Productos con el código SIVPB-019.

La Compañía está 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-II, 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, 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 27 empleados al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

Los principales funcionarios son:

Nombres

José Antonio Fonseca Zamora
Jorge Luis Rodríguez Campiz
Juan Alberto Rivas Méndez
Nathalie Celestino Collado
Daniel Martínez

Angélica María Cuevas Lugo

Cargos

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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, por las Resoluciones, Circulares y Reglamentos emitidas por la SIV, vigentes al cierre del año 2016, y por las Normas Internacionales de Información Financiera, de manera supletoria.

Las normativas contables para los intermediarios de valores difieren en ciertos aspectos, incluyendo la forma y presentación de los estados financieros, de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para intermediarios de valores, por consiguiente los presentes estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de las operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 21 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la SIV en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas vigente al cierre del año 2016.

Proceso de Adaptación a las Normas Internacionales de Información Financiera

La SIV el 15 de diciembre de 2016 publicó, en su página web, la Resolución R-CNV-2016-40-IV “Modificación de la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento y de su anexo contentivo del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de Intermediarios de Valores”, de fecha 13 de diciembre de 2016 (en lo adelante la “Resolución”), que establece que a partir del primero (1º) de enero de 2017 los intermediarios de valores deberán presentar su información financiera de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En la Resolución se indican las fechas en que los intermediarios de valores van a ir adecuándose y presentando su información financiera a la SIV, bajo NIIF y dio plazo hasta el 30 de junio de 2018 para presentar los estados financieros auditados del año 2017 bajo NIIF.

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 2016, la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP 46.6171 por cada USD1 (DOP 45.4691 por cada USD1 al 31 de diciembre de 2015)

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 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.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

La valoración de las posiciones siempre es en base diaria y de acuerdo a las condiciones de liquidez de los instrumentos financieros a ser valorados. CCI Puesto de Bolsa, S. A., reconoce instrumentos financieros negociados en condiciones de liquidez e instrumentos financieros negociados en condiciones de baja liquidez.

Se entiende que existe un mercado líquido, cuando:

- Es posible encontrar cotizaciones de compra - bid - y de venta - offer - en firme, por los últimos 30 días continuos por montos que superen los tres millones de dólares (USD 3,000,000.00) o su equivalente en la moneda en que esté denominado el instrumento financiero y,
- El precio de venta - offer - es superior al precio de compra - bid - en un máximo de un punto porcentual (1%)

Cuando el mercado se encuentra en condiciones de liquidez CCI Puesto de Bolsa, S. A., realizar la valoración del instrumento tomando como precio de mercado el precio de compra - bid - del instrumento financiero en cuestión.

La Gerencia de Riesgo guarda un histórico de los precios observados en el mercado para cada instrumento financiero que se encuentre registrado en la contabilidad de CCI Puesto de Bolsa, S. A., con la finalidad de determinar cuándo se cumplan las condiciones de existencia de un mercado líquido.

Cuando no sea posible determinar la existencia de un mercado líquido, la Gerencia de Riesgo procede a realizar una estimación del valor razonable de los instrumentos financieros de la Gerencia de Riesgo recoge toda la información que sea posible para estimar el valor razonable, a tales efectos usa:

- Precios de transacciones de compraventa spot en mercado bursátil reportadas por la Bolsa de Valores en los últimos 10 días.
- Precios de transacciones de compraventa spot realizadas en la plataforma de Creadores de Mercado del Ministerio de Hacienda o Banco Central en los últimos 10 días.
- Precio de transacciones de compraventa spot realizadas por CCI Puesto de Bolsa, S. A., con sus clientes o contrapartes en los últimos 10 días.
- Precios de compra y/o de venta cotizados en pantallas de mecanismos centralizados de negociación (bolsa, creadores de mercado, etc.) en los últimos 10 días.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

- Precios de compra y/o venta cotizados por email o plataformas electrónicas por alguna entidad profesional en los últimos 10 días.
- Subastas competitivas de títulos valores realizada por los emisores en mercado primario en los últimos 30 días.
- Curva de tasas de interés de mercado monetario cotizada por CCI Puesto de Bolsa, S. A., y otras entidades profesionales en los últimos 10 días.

Toda la información se almacenada en una base de datos creada para la finalidad de determinación de los precios de los activos. Toda la información se consolida y obtiene una curva de rendimientos. Este proceso implica establecer criterios de exclusión de data, ponderación, promedios móviles, etc.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene inversiones en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T” y en el Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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.

- *Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida*

En esta clasificación se presentan a valor de mercado los títulos valores cedidos en garantía, los mismos se valoran a mercado, registrando los efectos en resultados.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Compañía tiene títulos valores garantizando préstamos bancarios recibidos de instituciones financieras del país.

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. Obligaciones a la vista

Corresponden a montos recibidos por adelantados de operaciones pendientes por liquidar.

g. Operaciones de mutuo o préstamos de valores

La Compañía efectúa contratos con terceros mediante los cuales actúa como mutuuario, 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 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 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

La ganancia por la valoración a su valor razonable, de los pasivos financieros indexados a títulos valores, 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.

h. 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 *forward* son aquellos con plazo de vencimiento superior a 3 días hábiles desde la fecha en que fue pactado.

Los valores razonables de los derechos y obligaciones son frecuentemente iguales, así que el valor razonable neto del contrato a término es cero.

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.

i. 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.

- Otros Beneficios



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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.

j. Reconocimiento de Ingresos, 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 3 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.

k. Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

al arrendante. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos. La compañía solo mantiene arrendamientos operativos.

I. 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 2016 es del 27% (27% al 31 de diciembre de 2015) 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.

m. Cuentas Contingentes Deudoras

Incluye la sumatoria de: a) los contratos de compraventa de inversiones, tantos spot como forwards; b) los contratos de activos y pasivos financieros indexados a títulos valores y c) los contratos de otros derivados financieros. No refleja la exposición neta a riesgo, sino un saldo total, no neto, de operaciones por liquidar.



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

n. *Encargos de Confianza*

Reflejan el valor nominal y los intereses por cobrar de los activos financieros en subcuentas de custodia administrados por CCI Puesto de Bolsa, S.A., producto de la venta de títulos valores a los clientes.

o. *Otras Cuentas de Orden Deudoras*

Refleja el monto de las líneas de crédito aprobadas por entidades financieras y no utilizadas a la fecha de los estados financieros.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

2. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no realizó cambios en sus políticas contables.

3. Activos Sujetos a Restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, están conformadas como sigue:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Efectivo	176,818.13	173,086.27
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAYP) del País	271,240,235.26	186,206,753.47
Depósitos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	38,482,709.27	14,077,639.85
Total	<u>309,899,762.66</u>	<u>200,457,479.59</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las inversiones en valores están compuestas como sigue:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	1,272,812,798.14	1,410,705,491.58
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”	50,760,444.80	50,180,063.97
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	75,000,000.00	56,969,242.14
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	84,947.20	437,244,590.10
Total	<u>1,398,658,190.14</u>	<u>1,955,099,387.79</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
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 2019 y 2027, valor nominal DOP 83,600,000 y cupón entre el 10.375% y 15.00% (valor nominal DOP 374,373,000, cupón entre el 5% y 18.50% y vencimientos entre el 2016 y 2029)	90,645,822.50	446,778,917.55
Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda con vencimiento entre el 2018 y 2027, valor nominal USD 3,979,000, cupón entre 5.50% y 9.04% y valor de mercado equivalente a USD 4,123,409 (valor nominal USD 2,965,000, cupón entre 5.875% y 9.04%, vencimiento entre el 2018 y el 2027 y valor de mercado equivalente a USD 3,060,157)	192,221,381.35	139,142,585.09
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)		
Certificado de Inversión Especial, con vencimientos entre el 2017 y 2023, valor nominal DOP 626,790,000 y cupón entre el 10% y 15.50% (valor nominal DOP 445,410,000, vcto. entre 2016 y 2022 y cupón entre el 9% y 15.50%)	649,089,125.63	476,690,397.46
Notas de Renta Fija, con vencimientos entre el 2017 y 2023, valor nominal DOP 309,170,000 y cupón entre el 9% y 12% (Valor nominal DOP 294,410,000 cupón entre 9% y 12% y vencimiento entre 2016 y 2022)	320,391,951.36	311,004,834.51
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0.00	0.00
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Bonos emitidos por el Gobierno de Venezuela con vencimientos entre el 2016 y 2018, valor nominal USD 1,100,000, cupón entre 5.75% y 7% y valor de mercado de USD 543,500	0.00	24,712,455.85



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	31-12-2016	31-12-2015
	(En Pesos Dominicanos)	
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00	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	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	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	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00	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 Puestos de Bolsa, con vencimiento en el 2017, valor nominal DOP 4,802,000 y cupón del 9.50% (valor nominal DOP 5,372,000, cupón entre el 9,50% y el 9.75% y vencimientos entre el 2016 y el 2017)	4,802,000.00	5,352,560.56

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	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	0.00	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	0.00	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	0.00	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	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	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)	0.00	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	0.00	0.00
Bonos Corporativos empresas privadas, con vencimientos entre el 2020 y el 2025, valor nominal de USD 70,119, valor de mercado equivalente a USD 70,119 y cupón entre el 5.15% y 7% (Valor nominal de USD 150,639, valor de mercado equivalente a USD 154,473 , vencimientos entre el 2015 y 2020 y cupón entre el 6% y 7%)	3,268,744.43	7,023,740.56
Bonos Corporativos empresas privadas, con vencimientos entre el 2017 y el 2026, valor nominal de DOP 12,393,629 y cupón entre el 11.25% y 12%	12,393,772.87	0.00



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
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	0.00	0.00
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>1,272,812,798.14</u>	<u>1,410,705,491.58</u>

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

	<u>31-12-2016</u>		<u>31-12-2015</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>
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
Hasta un mes;	150,005.42	150,015.90	99,722,924.00	99,950,469.09
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	61,783,923.47	61,596,965.60
Entre 3 meses y 1 año;	15,428,507.49	15,436,745.84	64,408,871.15	64,279,097.22
Entre 1 y 5 años; y,	199,886,513.04	204,934,430.76	365,313,894.16	362,886,322.92
De 5 años en adelante	1,031,059,886.12	1,052,291,605.64	789,804,226.72	821,992,636.75
	<u>1,246,524,912.07</u>	<u>1,272,812,798.14</u>	<u>1,381,033,839.50</u>	<u>1,410,705,491.58</u>



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no tiene títulos valores de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Las acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”, presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

31-12-2016 31-12-2015
(En Pesos Dominicanos)

Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “T”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores		
Inversión en Fondos de Inversión, equivalentes a 39,926 cuotas de participación (48,786 cuotas al 31 de diciembre de 2015)	50,760,444.80	50,180,063.97
Portafolio de Acciones “T” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	0.00	0.00
Total	<u>50,760,444.80</u>	<u>50,180,063.97</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no tiene acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”.

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

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	0.00	0.00
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones		
Certificados de depósitos a plazo, valor nominal DOP 75,000,000		
vencimientos entre enero 2017 y febrero 2017 y tasa de interés entre 7.25%		
y el 9.50% (valor nominal de DOP 56,969,242, vencimientos entre enero		
y abril 2016 y tasas de interés entre 8% y 10%)	75,000,000.00	56,969,242.14
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	0.00	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	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00	0.00
Total	<u>75,000,000.00</u>	<u>56,969,242.14</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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

	31-12-2016		31-12-2015	
	Costo	Valor de	Costo	Valor de
	amortizado	mercado	amortizado	mercado
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
Hasta un mes;	75,000,000.00	75,000,000.00	36,969,242.14	36,969,242.14
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	5,000,000.00	5,000,000.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00	15,000,000.00	15,000,000.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	75,000,000.00	75,000,000.00	56,969,242.14	56,969,242.14

Durante el año 2016 la compañía registró una pérdida neta no realizada de DOP 16,744,965.01 y para el año 2015 registró una ganancia neta no realizada de DOP 83,345,258.03, 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 2016 se registró una pérdida neta no realizada de DOP 83,652,992.46 y para el segundo semestre de 2015, se registró una ganancia neta no realizada de DOP 34,143,912.20, respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre 2015, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos DOP 43,896,239,477.72 y DOP 41,043,880,376.73, respectivamente, y registró pérdidas neta realizada por DOP 154,858,386.13 y por DOP 5,710,859.85, respectivamente, como producto de dichas ventas. Para los semestres finalizados el 31 de diciembre de 2016 y el 31 de diciembre 2015, se vendió unos DOP 21,945,199,347.61 y DOP 20,213,254,527.01, respectivamente, y se registró pérdidas neta realizada de DOP 74,006,106.31 y de DOP 6,425,876.66, respectivamente, como producto de dichas ventas.

Durante el año 2016 la compañía registró una ganancia neta no realizada de DOP 2,721,229.96 y para el año 2015 una ganancia neta no realizada de DOP 668,323.32, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T", a valor razonable de mercado, los cuales fueron registrados en el estado de resultados. Durante el segundo semestre de 2016 la compañía registró una pérdida neta no realizada de DOP 112,026.27 y en el segundo semestre de 2015 registró una ganancia neta no realizada de DOP 593,689.39.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

“T” por unos DOP 770,676,440.32 y DOP 232,696,377.81, respectivamente, registrándose una ganancia neta realizada de DOP 72,577.71 para el año 2016 y una pérdida neta realizada de DOP 15,943.08 para el año 2015. Para el segundo semestre del año 2016 y el segundo semestre del 2015, se vendieron DOP 755,192,755.38 y DOP 185,583,748.41, respectivamente, y se registró unos DOP 4,490.62 de ganancia neta realizada para el segundo semestre de 2016 y una pérdida neta realizada de DOP 15,943.08 para el segundo semestre de 2015, como producto de dichas ventas.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el 89.55% y el 90.91%, respectivamente, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD “T”, está conformado por título emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y por el Banco Central de República Dominicana.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Las inversiones de disponibilidad restringida al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, están conformadas por:

Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

	31-12-2016			Valor de Mercado
	Costo Amort.	Valor Nominal	Valor en Libros	
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”				
Certificados de Inversión Especial del BCRD, con vencimiento en el 2022 y cupón del 12%	84,892.35	80,000.00	84,947.20	84,947.20
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
Total	84,892.35	80,000.00	84,947.20	84,947.20



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

	31-12-2015			Valor de Mercado
	Costo Amort.	Valor Nominal	Valor en Libros	
	(En Pesos Dominicanos)			
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”				
Certificados de Inversión Especial del BCRD, con vencimientos entre el 2016 y 2022 y cupón entre 11% y 22%	430,856,080.93	420,500,000.00	437,244,590.10	437,244,590.10
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
Total	430,856,080.93	420,500,000.00	437,244,590.10	437,244,590.10



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

	<u>30-06-2016</u>		<u>31-12-2015</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>
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>		<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	
Hasta un mes;	0.00	0.00	80,167,476.93	80,229,872.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	84,892.35	84,947.20	350,688,604.00	357,014,718.10
	84,892.35	84,947.20	430,856,080.93	437,244,590.10

Los títulos valores están dados en garantías de préstamos bancarios recibidos de instituciones financieras del país. (Véase la Nota 10 Pasivos Financieros)

6. Activos Financieros con Riesgo de Crédito directo

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no tiene activos financieros de riesgo de crédito directo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES , tipo de emisores, nombre de la institución, cantidad de acciones, valor nominal de cada una de las acciones y su equivalente porcentual del capital social, dividendos por cobrar		
Bolsa de Valores de la República Dominicana:		
3 acciones con valor nominal de DOP 100 cada una	300.00	300.00
Prima de DOP 102.11 por cada acción	204.22	204.22
Reserva legal, equivalente al 20% de las acciones	60.00	60.00
Derecho de asiento	2,000,000.00	2,000,000.00
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES , tipo de emisores, nombre de la institución, cantidad de acciones, valor nominal de cada una de las acciones y su equivalente porcentual del capital social		
(Provisiones)	0.00	0.00
	0.00	0.00
Total	<u>2,000,564.22</u>	<u>2,000,564.22</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

8. Bienes de Uso

Los bienes de uso están conformados como sigue:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>	<u>Vida útil (en meses)</u>	
	(En Pesos Dominicanos)		<u>Inicial</u>	<u>Restante</u>
Mobiliario de oficina	10,318,226.24	10,304,531.24	120	59
Equipos de computación	6,646,361.94	6,477,572.38	60	8
Equipos de oficina	1,382,757.69	1,272,699.09	96	53
Vehículo	1,050,355.00	1,050,355.00	60	14
	19,397,700.87	19,105,157.71		
Depreciación acumulada	(12,171,199.88)	(9,727,297.70)		
	7,226,500.99	9,377,860.01		
Obras de arte	893,565.03	893,565.03		
Total	8,120,066.02	10,271,425.04		

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía registró gasto de depreciación por DOP 2,443,902.18 y DOP 2,608,711.46, respectivamente. Para los semestres finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el gasto fue DOP 2,224,748.68 y DOP 1,312,138.04, respectivamente.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

9. Otros Activos

El detalle de los otros activos, es el siguiente:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Mejoras a propiedad arrendada, neto de amortización acumulada por DOP 6,300,488.71 (DOP 4,733,784.79 al 31 de diciembre de 2015)	372,752.57	1,939,456.49
Software, neto de amortización acumulada por DOP 4,321,663.51 (DOP 3,596,851.63 al 31 de diciembre de 2015)	445,407.44	999,903.38
Licencias, neto de amortización acumulada por DOP 1,229,668.01 (DOP 841,803.26 al 31 de diciembre de 2015)	886,513.32	1,054,794.78
Alquiler pagado por anticipado	876,107.66	836,346.94
Depósito en garantía	870,299.75	851,013.35
Incremento por valoración forward	73,935,245.78	48,989,181.79
Incremento por valoración contratos spot	258,583.84	21,728,665.78
Anticipos a Proveedores	170,602.23	0.00
Anticipo de impuesto sobre la renta	7,833,438.29	7,532,233.79
Seguro para bienes de uso	171,608.82	204,467.72
Suscripciones y otros pagadas por anticipado	1,930,834.52	987,770.72
Otros	4,491.89	31,251.09
Total	<u>87,755,886.11</u>	<u>85,155,085.83</u>

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 1,505,789.78 para el año de 2016 y DOP 843,190.65 para el año 2015. Para los semestres finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el gasto fue de DOP 1,356,259.05 y de DOP 879,685.98.

Los software y licencias se amortizan en 60 meses.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se registraron gastos por DOP 1,250,356.00 y DOP 1,270,103.36, respectivamente. Para los semestres finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2015, el registro del gasto fue de DOP 1,141,233.19 y de DOP 638,700.56, respectivamente.

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

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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

10. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, están compuestos como sigue:

Al 31 de Diciembre de 2016

	Vencimientos				
	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)				
OBLIGACIONES A LA VISTA					
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	42,060,444.11	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
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 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

**OBLIGACIONES CON
INSTITUCIONES
FINANCIERAS**

Obligaciones con bancos e
instituciones financieras
del

país, a tasas de interés
del 12%%

23,522.36 0.00 50,000.00 0.00 0.00

Obligaciones con bancos e
instituciones financieras del
Exterior

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

**OBLIGACIONES POR
OTROS
FINANCIAMIENTOS**

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

**OBLIGACIONES
FINANCIAMIENTOS
DE MARGEN**

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 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA					
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
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO					
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 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA

Bancos – Pasivos Financieros						
Indexados a TVD	6,935,389.35	12,782,398.04	0.00	0.00	0.00	
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	197,662,198.19	74,199,960.81	215,999.07	13,979,015.80	1,049,778.41	
Personas físicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD	833,053,131.29	132,158,500.45	2,116,776.77	59,964,816.29	198,649,184.00	
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	
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	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Pasivos financieros

indexados A otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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
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	1,079,734,685.30	219,140,859.30	2,382,775.84	73,943,832.09	199,698,962.41



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Al 31 de diciembre de 2015

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	1 y 3 meses	3 meses - 1 año	1 - 5 años	+ 5 años
OBLIGACIONES A LA VISTA					
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	3,340,294.60	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
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
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
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país, a tasas de interés entre el 10.25% y 10.50% para los préstamos bancarios	373,062.71	0.00	374,000,000.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS					
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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	1 y 3 meses	3 meses - 1 año	1 - 5 años	+ 5 años
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN					
Bancos del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de ahorro y préstamo del país					
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
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA					
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
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	1 y 3 meses	3 meses - 1 año	1 - 5 años	+ 5 años
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	486,344.77	0.00	0.00	0.00	0.00
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	357,085,704.26	34,691,524.98	2,073,348.43	14,877,195.03	223,908,338.49
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	770,086,795.24	134,008,562.33	11,569,114.14	52,012,793.97	86,821,675.79
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					
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
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	1 y 3 meses	3 meses - 1 año	1 - 5 años	+ 5 años
Pasivos financieros indexados a otros valores					
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
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	1,131,372,201.58	168,700,087.31	387,642,462.57	66,889,989.00	310,730,014.28



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

11. Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos, es el siguiente:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Servicios por pagar	857,618.52	1,357,979.12
Compensaciones laborales por pagar	1,555,968.21	798,100.78
Provisión para impuesto sobre la renta	0.00	0.00
Anticipos de impuesto por pagar	0.00	0.00
Impuestos por pagar	934,134.81	1,590,611.31
Provisiones	4,676,444.00	635,629.20
Reducción valoración forward	51,267,226.44	28,615,813.02
Reducción valoración contratos spot	268,523.53	21,547,628.83
Ingresos diferidos	0.00	0.00
Fondos recibidos para operaciones	45,697.18	53,344.35
Otros	0.00	3,628.80
Total	<u>59,605,612.69</u>	<u>54,602,735.41</u>

Las Provisiones, corresponde principalmente a estimaciones para honorarios profesionales

Los Fondos Recibidos para operaciones, corresponden a fondos depositados por los clientes, cuyas 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 2016 y para el año 2015.

Para el año 2015 y 2014 la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se registró una provisión para impuesto sobre la renta.

La tasa de impuesto sobre la renta para el cierre de diciembre 2016 fue de 27%, al igual que para el 2015. 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 República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 2016 y del año 2015 se determinó sobre la base del 1% de los activos, ya que se generó pérdidas fiscales.

La Compañía mantiene inversiones cuyos rendimientos están exentos de impuesto, esto ocasiona que se generen pérdidas fiscales y como no se estima que esto cambie en un futuro previsible, no se registra impuesto diferido, el cual es generado principalmente por las pérdidas fiscales trasladables.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente, en pesos dominicanos, son valores no auditados, por los que pudieran cambiar una vez concluya la auditoría:

	Año 2016	Año 2015
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	8,328,942.81	22,100,716.09
Diferencias permanentes	(22,722,877.09)	(23,511,325.95)
Diferencias temporales	4,616,622.75	(1,097,467.30)
Pérdidas compensables años anteriores	0.00	0.00
Utilidad gravable	<u>(9,777,311.53)</u>	<u>(2,508,077.16)</u>
	-	-
Impuesto sobre la renta corriente	<u><u>(9,777,311.53)</u></u>	<u><u>(2,508,077.16)</u></u>

Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2016 y el año finalizado el 31 de diciembre de 2015, la determinación del impuesto sobre el 1% de los activos, es como sigue:

	Año 2016	Año 2015
	(En Pesos Dominicanos)	(En Pesos Dominicanos)
Total activos	1,856,224,285.78	1,884,650,357.75
Activos no gravables	<u>(1,848,104,219.76)</u>	<u>(1,871,995,429.21)</u>
Total activos gravables	8,120,066.02	12,654,928.54
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
Gasto de impuesto sobre los activos	<u><u>81,200.66</u></u>	<u><u>126,549.29</u></u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

El movimiento del anticipo de impuesto sobre la renta para el año finalizado el 31 de diciembre de 2016 y para el año finalizado el 31 de diciembre de 2015, es el siguiente, en pesos dominicanos, valores preliminares porque aún no ha concluido la auditoría, pudiera haber cambios cuando concluya:

	Año 2016	Año 2015
Anticipos de impuesto sobre la renta al inicio del año	7,363,961.59	8,074,510.78
Impuestos y anticipos pagados durante el año	469,476.70	(710,549.19)
Retenciones a instituciones del estado y otros	0.00	0.00
Impuesto corriente del año	0.00	0.00
	<u>7,833,438.29</u>	<u>7,363,961.59</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el detalle de las pérdidas trasladables, es el siguiente, en pesos dominicanos, aún no se ha concluido la auditoría, por lo que las cifras pudieran cambiar al terminar la auditoría:

Años de las Pérdidas	Pérdidas Pendientes de Compensar	Vencimientos de las Perdidas Pendientes de Compensar
2012	6,929,495.40	2017
2014	39,002,888.36	2019
2015	2,040,571.58	2020
2016	9,777,311.53	2021
	<u>57,750,266.87</u>	

Para el año 2016 no se estima compensar pérdidas trasladables y para el año 2015 no se compensaron pérdidas.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

13. Plan de Beneficios basados en Acciones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no posee plan de beneficios basados en acciones.

14. Cuentas de Orden: contingencias y Compromisos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, no posee compromisos asumidos ni contingencias por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

15. Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 13 de abril de 2016 se autorizó la emisión de tres millones (3,000,000) de acciones comunes, mediante la oferta pública de valores. Estas acciones se emitirán mediante un macrotítulo.

En esa misma Asamblea se autorizó la oferta, en el mercado secundario, de ochocientos sesenta mil (860,000) acciones comunes, las cuales se emitirán a través de un macrotítulo.

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 12 de abril de 2016, se aprobó repartir un dividendo equivalente al diez por ciento (10%) de las ganancias correspondientes al ejercicio social 2015, por la suma de dos millones doscientos diez mil setenta y un pesos dominicanos con sesenta centavos (DOP 2,210,071.60).



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

	31-12-2016			31-12-2015		
	<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.	7,100,934	142,018,680	99.99999%	7,100,934	142,018,680	99.99999%
José Antonio Fonseca Zamora	1	20	0.00001%	1	20	0.00001%
	7,100,935	142,018,700	100.00000%	7,100,935	142,018,700	100.00000%

Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la reserva legal de DOP 28,403,904, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado, tal como está establecido en la Ley de Mercado de Valores.

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 2016 y para el 31 de diciembre de 2015, 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)



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

	30-06-2016		31-12-2015	
	Índice	Índice	Índice	Índice
	<u>Mantenido</u>	<u>Requerido</u>	<u>Mantenido</u>	<u>Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	61.96%	15.50%	35.62%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel I)	61.96%	10.33%	35.62%	10.33%



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
<u>Cuentas Contingentes</u>		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	4,204,876.30	70,894,840.57
Derechos por contratos de compraventa de acciones	9,376,936.43	0.00
Derechos por contratos de compraventa de divisas	7,003,389.03	40,398.27
Derechos por contratos de compraventa de oro	0.00	0.00
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	5,644,974,311.25	3,783,311,818.17
Derechos de activos y pasivos financieros indexados a valores	303,255,759.46	870,330,083.35
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0.00	0.00
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0.00	0.00
	5,968,815,272.47	4,724,577,140.36
<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	10,721,412,602.82	7,363,679,955.29
Encargos de confianza por contratos de mandatos para manejo y administración de carteras de inversión de terceros	0.00	0.00
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0.00	0.00
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0.00	0.00
	10,721,412,602.82	7,363,679,955.29



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</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	644,514,400.00	370,564,400.00
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
	644,514,400.00	370,564,400.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general

31 de diciembre de 2016

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	02-01-2017	370,000.00	390,872.33	388,883.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	210,000.00	227,215.80	233,058.21
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-10-2016	02-01-2017	25,900,000.00	28,964,797.66	33,420,090.90
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	02-01-2017	1,570,000.00	1,648,576.36	1,650,128.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	880,000.00	974,291.90	976,624.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	3,740,000.00	4,258,555.97	4,150,655.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	40,000.00	47,421.96	44,392.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	370,000.00	426,152.04	410,626.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	2,630,000.00	3,000,260.28	2,918,776.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	1,660,000.00	1,892,856.24	1,842,269.66
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	02-01-2017	470,000.00	487,601.09	493,987.39
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	02-01-2017	6,400,000.00	7,789,678.90	7,659,027.20
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	02-01-2017	20,000.00	24,980.46	21,020.74
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	02-01-2017	270,000.00	293,889.87	283,779.99
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	02-01-2017	13,940,000.00	14,659,796.71	14,651,455.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	7,310,000.00	8,087,148.49	8,112,645.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	02-01-2017	120,000.00	142,363.27	133,176.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	02-01-2017	1,700,000.00	1,890,171.16	1,886,661.70
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	02-12-2016	02-01-2017	3,600,000.00	4,786,894.65	4,645,263.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	02-01-2017	400,000.00	454,894.06	443,920.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	02-01-2017	1,870,000.00	2,078,908.13	2,075,327.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	02-01-2017	260,000.00	285,018.41	288,548.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-12-2016	02-01-2017	140,000.00	160,129.12	155,372.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-12-2016	02-01-2017	1,100,000.00	1,229,024.56	1,220,781.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-12-2016	02-01-2017	290,000.00	331,241.79	325,426.98
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	03-01-2017	14,890,000.00	15,682,635.43	15,649,940.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	03-01-2017	70,000.00	78,816.81	77,686.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-12-2016	03-01-2017	4,340,000.00	4,817,440.94	4,816,536.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	03-01-2017	750,000.00	850,885.35	832,350.75
Notas de Renta Fija del BCRD	03-10-2016	03-01-2017	680,000.00	696,410.96	697,488.92

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-11-2016	03-01-2017	340,000.00	383,878.12	377,332.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	04-01-2017	420,000.00	472,279.54	465,893.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	8,530,000.00	9,443,613.30	9,462,083.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	3,010,000.00	3,423,648.53	3,338,906.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	1,870,000.00	2,127,857.46	2,074,337.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	580,000.00	665,519.56	643,377.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	40,000.00	49,253.55	44,370.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	300,000.00	338,185.06	332,781.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	830,000.00	945,674.43	920,695.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	210,000.00	234,328.96	232,946.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	2,750,000.00	3,059,236.98	3,050,495.88
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	04-01-2017	4,800,000.00	5,848,203.76	5,741,978.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	170,000.00	188,711.77	188,576.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	8,650,000.00	9,666,237.67	9,667,177.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	04-01-2017	780,000.00	863,258.82	865,231.56
Notas de Renta Fija del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	1,460,000.00	1,554,643.48	1,550,441.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	80,000.00	94,700.82	89,737.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	2,550,000.00	2,830,676.43	2,828,641.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	1,700,000.00	1,888,103.92	1,885,761.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	04-01-2017	90,000.00	101,600.10	99,834.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	460,000.00	519,700.36	510,264.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	04-01-2017	330,000.00	368,276.66	366,059.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	04-01-2017	120,000.00	142,157.38	133,112.55
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	06-12-2016	05-01-2017	3,300,000.00	4,006,493.51	3,947,295.38
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	05-01-2017	50,000.00	50,135.62	52,540.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	05-01-2017	20,000.00	18,012.84	22,183.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	05-01-2017	20,000.00	20,787.23	22,183.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	05-01-2017	190,000.00	207,277.60	210,741.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	05-01-2017	420,000.00	471,976.33	465,849.41
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	05-01-2017	4,640,000.00	4,877,840.82	4,875,754.87

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	05-01-2017	30,000.00	29,201.71	31,524.28
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	05-01-2017	70,000.00	73,112.47	73,556.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-12-2016	05-01-2017	4,480,000.00	4,965,510.43	4,969,060.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	05-01-2017	2,410,000.00	2,690,637.88	2,673,088.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	05-01-2017	150,000.00	170,793.50	166,374.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	05-01-2017	850,000.00	944,446.02	942,790.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-11-2016	05-01-2017	4,320,000.00	4,908,563.32	4,791,593.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-11-2016	05-01-2017	70,000.00	73,832.52	77,641.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	05-01-2017	330,000.00	370,987.77	366,024.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	05-01-2017	80,000.00	91,706.86	88,733.22
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	05-01-2017	50,000.00	48,690.41	52,540.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	420,000.00	471,839.56	465,804.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-11-2016	06-01-2017	40,000.00	50,437.99	44,362.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	910,000.00	1,014,444.38	1,009,243.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	1,160,000.00	1,322,619.47	1,286,508.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	190,000.00	211,138.75	210,721.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-11-2016	06-01-2017	130,000.00	142,314.25	144,177.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-11-2016	06-01-2017	170,000.00	191,476.97	188,540.08
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-12-2016	06-01-2017	14,900,000.00	17,872,393.44	17,821,213.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	40,000.00	47,356.53	44,362.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-12-2016	06-01-2017	1,690,000.00	1,886,109.75	1,874,310.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	1,060,000.00	1,185,962.37	1,175,602.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	1,690,000.00	1,886,863.16	1,874,310.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	840,000.00	943,679.11	931,609.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	06-01-2017	410,000.00	448,916.07	454,714.31
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-12-2016	06-01-2017	3,900,000.00	4,724,706.28	4,664,613.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	06-01-2017	390,000.00	426,747.18	432,533.13
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	06-01-2017	960,000.00	1,017,695.18	1,008,740.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	3,410,000.00	3,770,597.39	3,781,892.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	90,000.00	97,663.04	99,815.34

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	90,000.00	101,789.99	99,815.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	300,000.00	329,876.01	332,717.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	7,080,000.00	7,927,846.86	7,852,139.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	1,430,000.00	1,604,452.20	1,585,954.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	3,400,000.00	3,802,567.37	3,770,801.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	2,900,000.00	3,306,286.95	3,216,271.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	3,730,000.00	4,252,385.50	4,136,791.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	410,000.00	472,505.84	454,714.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	830,000.00	944,253.61	920,519.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-11-2016	06-01-2017	840,000.00	954,300.79	931,609.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	410,000.00	472,505.84	454,714.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	150,000.00	164,857.46	166,358.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	290,000.00	330,499.82	321,627.20
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	06-01-2017	272,040,000.00	268,674,244.00	275,546,129.65
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	06-01-2017	90,000.00	97,965.59	94,569.41
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	06-01-2017	1,060,000.00	1,117,913.26	1,113,817.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	2,410,000.00	2,676,594.85	2,672,832.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	06-01-2017	1,310,000.00	1,461,070.12	1,452,867.69
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	06-01-2017	1,850,000.00	1,950,301.37	1,943,926.85
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	02-12-2016	06-01-2017	14,800,000.00	19,112,136.61	19,087,021.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-12-2016	06-01-2017	840,000.00	943,632.54	931,609.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	330,000.00	377,975.80	365,989.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	06-01-2017	2,080,000.00	2,313,583.69	2,306,843.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-11-2016	09-01-2017	50,000.00	58,560.00	55,438.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-11-2016	09-01-2017	90,000.00	94,711.87	99,789.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-11-2016	09-01-2017	10,000.00	10,562.14	11,087.74
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-11-2016	10-01-2017	18,800,000.00	19,311,174.87	19,260,698.39
Notas de Renta Fija del BCRD	09-11-2016	10-01-2017	6,150,000.00	6,340,357.44	6,304,755.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-11-2016	10-01-2017	52,650,000.00	48,448,113.29	53,288,880.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-11-2016	10-01-2017	40,000.00	40,843.16	44,346.86

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-10-2016	10-01-2017	170,000.00	190,413.49	188,474.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-11-2016	10-01-2017	170,000.00	191,673.62	188,474.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-11-2016	10-01-2017	340,000.00	379,829.18	376,948.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-12-2016	10-01-2017	90,000.00	99,129.44	99,780.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-11-2016	10-01-2017	170,000.00	188,861.71	188,474.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	210,000.00	235,664.72	232,821.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	130,000.00	141,098.77	144,127.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	110,000.00	117,455.82	121,953.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2016	10-01-2017	1,100,000.00	1,231,290.27	1,219,538.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2016	10-01-2017	970,000.00	1,088,713.96	1,075,411.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2016	10-01-2017	260,000.00	283,822.33	288,254.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	850,000.00	941,883.90	942,370.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-11-2016	10-01-2017	8,510,000.00	9,454,858.56	9,434,794.97
Notas de Renta Fija del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	960,000.00	991,863.34	984,156.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	1,660,000.00	1,886,207.53	1,840,394.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	11,190,000.00	12,733,063.35	12,406,034.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	4,970,000.00	5,658,682.53	5,510,097.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	210,000.00	238,028.05	232,821.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	580,000.00	660,194.53	643,029.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	170,000.00	196,353.66	188,474.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	4,140,000.00	4,716,293.84	4,589,900.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	80,000.00	94,534.93	88,693.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	270,000.00	305,108.91	299,341.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	210,000.00	235,405.02	232,821.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	80,000.00	94,534.93	88,693.72
Notas de Renta Fija del BCRD	26-12-2016	10-01-2017	3,910,000.00	4,116,125.51	4,108,050.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	3,620,000.00	4,053,868.85	4,013,391.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	230,000.00	251,466.12	254,994.46
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	10-01-2017	3,960,000.00	4,163,696.88	4,160,583.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	220,000.00	256,197.60	243,907.74

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	830,000.00	943,872.26	920,197.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	4,150,000.00	4,722,999.65	4,600,986.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2016	10-01-2017	10,000.00	15,845.41	11,086.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-12-2016	10-01-2017	2,070,000.00	2,357,650.35	2,294,950.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2016	10-01-2017	90,000.00	98,883.34	99,780.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-11-2016	10-01-2017	2,510,000.00	2,845,933.91	2,782,765.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-11-2016	10-01-2017	80,000.00	90,502.71	88,693.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-12-2016	10-01-2017	70,000.00	78,951.06	77,607.01
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	10-01-2017	800,000.00	842,770.61	840,521.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	10-01-2017	4,220,000.00	4,717,299.31	4,678,593.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-12-2016	10-01-2017	840,000.00	942,160.81	931,284.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-11-2016	10-01-2017	470,000.00	528,264.62	521,075.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-12-2016	10-01-2017	120,000.00	133,781.30	133,040.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-12-2016	10-01-2017	30,000.00	38,953.46	33,260.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	10-01-2017	40,000.00	48,839.05	44,346.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-2016	10-01-2017	30,000.00	29,741.83	33,260.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-12-2016	10-01-2017	840,000.00	943,516.43	931,284.11
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	10-01-2017	200,000.00	214,527.02	210,130.47
Notas de Renta Fija del BCRD	14-11-2016	10-01-2017	130,000.00	138,400.60	133,271.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-12-2016	10-01-2017	1,390,000.00	1,545,829.69	1,541,053.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-12-2016	10-01-2017	1,190,000.00	1,323,125.76	1,319,319.16
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	10-01-2017	930,000.00	978,120.55	977,106.69
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	10-01-2017	2,190,000.00	2,309,440.88	2,300,928.65
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	11-01-2017	2,820,000.00	2,888,398.16	2,962,740.98
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	380,000.00	400,772.74	399,234.60
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	930,000.00	978,049.86	977,074.15
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	2,730,000.00	2,868,737.43	2,868,185.41
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	1,570,000.00	1,659,138.72	1,649,469.27
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	360,000.00	387,334.33	378,222.25
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	270,000.00	285,760.96	283,666.69



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	210,000.00	225,048.76	220,629.65
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	270,000.00	293,483.02	283,666.69
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	11-01-2017	470,000.00	488,535.08	493,790.16
Notas de Renta Fija del BCRD	02-03-2016	11-01-2017	760,000.00	780,760.92	779,117.76
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	11-01-2017	4,430,000.00	4,656,393.23	4,654,234.94
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	11-01-2017	460,000.00	488,809.70	483,283.99
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	12-01-2017	560,000.00	595,091.59	588,326.13
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	12-01-2017	680,000.00	714,449.04	714,396.02
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	12-01-2017	1,420,000.00	1,485,069.40	1,491,826.98
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	12-01-2017	1,170,000.00	1,230,633.96	1,229,181.39
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-12-2016	12-01-2017	37,100,000.00	48,552,459.84	47,826,477.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-11-2016	12-01-2017	1,170,000.00	1,187,349.31	1,184,165.49
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	12-01-2017	1,860,000.00	1,952,701.92	1,954,083.23
Notas de Renta Fija del BCRD	02-03-2016	13-01-2017	120,000.00	123,304.08	123,016.55
Notas de Renta Fija del BCRD	18-03-2016	13-01-2017	460,000.00	478,890.36	471,563.44
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	13-01-2017	110,000.00	104,396.31	116,790.96
Notas de Renta Fija del BCRD	25-11-2016	13-01-2017	980,000.00	1,014,590.44	1,004,635.15
Notas de Renta Fija del BCRD	25-11-2016	13-01-2017	730,000.00	750,042.74	748,350.67
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	230,000.00	252,060.66	241,625.90
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	1,660,000.00	1,753,366.14	1,743,908.67
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	760,000.00	804,460.52	798,416.02
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	3,710,000.00	3,904,657.54	3,897,530.83
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	370,000.00	391,041.10	388,702.54
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	13-01-2017	100,000.00	99,679.55	105,054.74
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	100,000.00	109,959.07	105,054.74
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	1,980,000.00	2,079,473.14	2,080,083.84
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	280,000.00	293,191.23	294,153.27
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	590,000.00	621,679.48	619,822.96
Notas de Renta Fija del BCRD	14-11-2016	13-01-2017	970,000.00	1,012,306.03	997,563.71
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	13-01-2017	2,790,000.00	2,856,855.73	2,860,134.76

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	13-01-2017	1,770,000.00	1,888,390.87	1,879,272.68
Notas de Renta Fija del BCRD	17-11-2016	13-01-2017	1,870,000.00	1,924,966.27	1,917,007.89
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-12-2016	13-01-2017	125,900,000.00	151,458,357.20	156,262,235.73
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	13-01-2017	1,490,000.00	1,561,998.91	1,565,315.62
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	13-01-2017	210,000.00	219,785.24	220,614.95
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	140,000.00	146,519.18	147,076.64
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	650,000.00	683,721.92	682,855.81
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	4,740,000.00	4,969,884.84	4,979,594.65
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	90,000.00	96,123.07	94,549.27
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-01-2017	190,000.00	195,290.41	199,604.00
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	180,000.00	195,450.40	189,084.22
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	180,000.00	195,450.41	189,084.22
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	270,000.00	293,213.84	283,626.33
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	16-01-2017	510,000.00	545,054.92	535,738.63
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	470,000.00	487,842.60	493,719.91
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	980,000.00	949,702.18	1,040,453.29
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	200,000.00	189,636.61	212,337.41
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	1,490,000.00	1,561,638.35	1,565,197.17
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	16-01-2017	440,000.00	468,294.76	462,205.88
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	16-01-2017	5,570,000.00	5,857,936.44	5,851,106.19
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	16-01-2017	190,000.00	195,077.26	199,588.90
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	920,000.00	976,702.19	966,430.47
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	16-01-2017	10,000.00	9,700.27	10,504.68
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	50,000.00	48,693.29	52,523.39
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	20,000.00	14,360.71	21,009.36
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	1,850,000.00	1,953,747.94	1,943,365.61
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	1,850,000.00	1,953,747.94	1,943,365.61
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	15-12-2016	16-01-2017	36,900,000.00	49,595,584.23	47,555,894.92
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	16-01-2017	40,000.00	39,963.60	42,018.72
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	390,000.00	379,948.09	414,057.94



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	100,000.00	99,481.02	105,046.79
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	2,790,000.00	2,929,090.68	2,930,805.44
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	1,190,000.00	1,258,606.67	1,250,056.80
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	6,450,000.00	6,775,837.58	6,775,517.94
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	16-01-2017	2,970,000.00	3,130,074.64	3,119,889.66
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-01-2017	240,000.00	253,838.20	252,112.30
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	16-11-2016	17-01-2017	12,100,000.00	15,789,580.32	15,593,089.25
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	16-11-2016	17-01-2017	12,100,000.00	15,789,580.32	15,593,089.25
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	5,120,000.00	5,388,971.43	5,378,052.60
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	110,000.00	117,334.13	115,544.10
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	460,000.00	487,860.28	483,184.41
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	470,000.00	487,291.09	493,688.42
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	1,870,000.00	1,964,659.32	1,964,249.68
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	920,000.00	975,432.88	966,368.83
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	90,000.00	97,641.09	94,536.08
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	1,900,000.00	2,003,423.13	1,995,761.71
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	100,000.00	100,316.22	105,040.09
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	18-01-2017	30,000.00	33,937.26	31,512.03
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	930,000.00	975,580.82	976,872.84
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	1,780,000.00	1,870,976.92	1,869,713.60
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	280,000.00	292,676.71	294,112.25
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	4,320,000.00	4,527,254.31	4,537,731.88
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	1,020,000.00	1,072,835.61	1,071,408.92
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	18-01-2017	240,000.00	253,848.29	252,096.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-01-2017	90,000.00	87,325.28	99,767.91
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	19-01-2017	4,000,000.00	5,229,471.82	5,153,999.58
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	19-01-2017	140,000.00	150,651.86	147,051.44
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	19-01-2017	6,730,000.00	7,067,974.24	7,068,972.57
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	19-01-2017	870,000.00	913,980.52	913,819.63
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	19-01-2017	60,000.00	59,791.75	63,022.04

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	19-01-2017	930,000.00	975,110.69	976,841.68
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	19-01-2017	50,000,000.00	50,399,519.50	50,635,872.32
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	19-01-2017	7,140,000.00	7,631,736.61	7,579,940.92
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	19-01-2017	28,590,000.00	29,151,250.28	28,953,591.79
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	19-01-2017	5,570,000.00	5,853,846.58	5,850,546.39
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	19-01-2017	1,870,000.00	1,960,832.60	1,964,187.03
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	19-01-2017	930,000.00	975,151.78	976,841.68
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	190,000.00	194,762.18	199,563.44
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	1,390,000.00	1,462,321.65	1,459,964.11
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	1,020,000.00	1,072,210.15	1,071,340.57
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	960,000.00	1,001,793.71	1,008,320.53
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	550,000.00	575,004.31	577,683.64
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	740,000.00	779,853.37	777,247.08
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	140,000.00	156,252.05	147,046.74
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	90,000.00	97,592.65	94,530.05
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	160,000.00	166,614.66	168,053.42
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-12-2016	20-01-2017	5,100,000.00	6,648,882.48	6,570,877.27
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	60,000.00	58,107.41	63,020.03
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	370,000.00	389,893.70	388,623.54
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	2,320,000.00	2,438,112.88	2,436,774.62
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	90,000.00	97,592.19	94,530.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	2,420,000.00	2,137,763.45	2,449,110.49
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	20-01-2017	930,000.00	974,871.23	976,810.52
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	20-01-2017	280,000.00	292,419.29	294,093.49
Notas de Renta Fija del BCRD	26-12-2016	20-01-2017	250,000.00	266,866.43	262,583.47
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	90,000.00	97,561.37	94,530.05
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	230,000.00	243,748.08	241,576.79
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	210,000.00	224,928.20	220,570.12
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	20,000.00	20,546.27	21,006.68
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	2,780,000.00	3,161,681.33	2,919,928.21

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	1,390,000.00	1,462,629.87	1,459,964.11
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	270,000.00	282,730.55	283,590.15
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	460,000.00	487,598.90	483,153.59
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	2,390,000.00	2,512,088.44	2,510,297.99
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-01-2017	2,820,000.00	2,973,405.72	2,961,941.57
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	20-01-2017	10,000.00	6,829.98	10,503.34
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	360,000.00	379,340.89	378,120.20
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	190,000.00	194,770.13	199,563.44
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	5,330,000.00	5,588,737.82	5,598,279.63
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	7,420,000.00	7,794,350.17	7,793,477.45
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	180,000.00	185,049.22	189,060.10
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	6,490,000.00	6,841,770.97	6,816,666.94
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-01-2017	2,780,000.00	2,924,491.24	2,919,928.21
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	100,000.00	100,763.03	105,023.34
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	23-01-2017	240,000.00	255,293.52	252,056.01
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	23-01-2017	2,130,000.00	2,239,917.38	2,236,997.05
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	23-01-2017	1,390,000.00	1,461,902.02	1,459,824.36
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-12-2016	23-01-2017	3,500,000.00	3,873,205.48	3,902,130.84
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	23-01-2017	620,000.00	660,283.45	651,144.68
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	600,000.00	628,286.43	630,140.01
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	1,390,000.00	1,461,515.75	1,459,824.36
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	2,780,000.00	2,923,031.50	2,919,648.73
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	4,630,000.00	4,873,545.21	4,862,580.44
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	23-01-2017	490,000.00	524,323.29	514,614.34
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	23-01-2017	920,000.00	974,415.08	966,214.69
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	23-01-2017	1,890,000.00	1,991,852.54	1,984,941.04
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	23-01-2017	20,000.00	22,476.81	21,004.67
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	23-01-2017	640,000.00	682,116.28	672,149.35
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	23-01-2017	40,000.00	38,002.23	42,009.33
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	140,000.00	146,115.41	147,032.67



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	930,000.00	973,883.57	976,717.02
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	90,000.00	97,513.84	94,521.00
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	1,390,000.00	1,461,643.15	1,459,824.36
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	930,000.00	974,622.47	976,717.02
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	16-12-2016	23-01-2017	25,400,000.00	27,370,697.02	26,241,290.04
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	23-01-2017	1,020,000.00	1,071,053.42	1,071,238.02
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	60,000.00	68,368.19	63,014.00
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	23-01-2017	2,780,000.00	2,923,923.29	2,919,648.73
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	23-01-2017	8,030,000.00	8,441,529.88	8,433,373.85
Notas de Renta Fija del BCRD	26-12-2016	23-01-2017	250,000.00	267,473.47	262,558.34
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	27-12-2016	23-01-2017	7,500,000.00	9,798,828.83	9,660,971.45
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	27-12-2016	23-01-2017	7,500,000.00	9,798,828.83	9,660,971.45
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	26-10-2016	24-01-2017	15,400,000.00	20,056,764.32	19,835,768.66
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	24-01-2017	930,000.00	973,548.49	976,685.85
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	24-01-2017	420,000.00	438,395.56	441,083.93
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	24-01-2017	50,000.00	53,517.63	52,509.99
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	25-01-2017	230,000.00	243,112.98	241,538.25
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	25-01-2017	690,000.00	730,202.46	724,614.76
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	25-01-2017	2,310,000.00	2,432,098.90	2,425,884.20
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	25-01-2017	210,000.00	230,581.98	220,534.93
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	25-01-2017	40,000.00	48,901.10	42,006.65
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	25-01-2017	1,860,000.00	1,946,059.17	1,953,309.36
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	25-01-2017	5,570,000.00	5,839,778.64	5,849,426.41
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	25-01-2017	9,550,000.00	10,029,694.14	10,029,088.37
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-12-2016	25-01-2017	6,000,000.00	7,831,437.74	7,727,665.94
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-12-2016	25-01-2017	6,000,000.00	7,831,437.74	7,727,665.94
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-12-2016	25-01-2017	14,700,000.00	19,036,162.19	18,932,781.54
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-12-2016	25-01-2017	7,500,000.00	7,783,727.46	7,731,340.59
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	25-01-2017	1,850,000.00	1,947,086.58	1,942,807.69
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	25-01-2017	50,000.00	48,518.42	52,508.32



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	25-01-2017	190,000.00	194,441.92	199,531.60
Notas de Renta Fija del BCRD	17-03-2016	26-01-2017	790,000.00	790,082.95	790,694.79
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	26-01-2017	70,000.00	72,954.24	73,509.30
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	26-01-2017	510,000.00	535,235.11	535,567.73
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	26-01-2017	140,000.00	145,868.52	147,018.59
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	26-01-2017	930,000.00	973,258.08	976,623.50
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	26-01-2017	190,000.00	194,461.92	199,525.23
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	26-01-2017	60,000.00	62,258.43	63,007.97
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	26-01-2017	930,000.00	972,929.31	976,623.50
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	26-01-2017	2,130,000.00	2,240,049.35	2,236,782.87
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	26-01-2017	190,000.00	194,396.16	199,525.23
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	27-01-2017	1,010,000.00	1,065,096.72	1,060,600.27
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	27-01-2017	8,580,000.00	9,005,404.43	9,009,851.80
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	27-01-2017	10,000.00	11,944.81	10,500.99
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	27-01-2017	4,970,000.00	5,219,528.48	5,218,993.41
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	27-01-2017	6,880,000.00	7,224,490.59	7,224,683.03
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	27-01-2017	10,210,000.00	10,701,869.03	10,721,513.62
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	27-01-2017	420,000.00	437,422.81	441,041.70
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	27-01-2017	460,000.00	486,175.89	483,045.67
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	27-01-2017	2,320,000.00	2,432,215.48	2,436,230.32
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	27-01-2017	1,040,000.00	1,094,199.97	1,092,103.25
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	1,050,000.00	1,111,108.18	1,102,604.24
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	3,200,000.00	3,358,222.81	3,360,317.69
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	100,000.00	108,802.21	105,009.93
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	760,000.00	799,743.13	796,327.82
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	27-01-2017	460,000.00	486,249.86	483,045.67
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	27-01-2017	830,000.00	875,002.19	871,582.40
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-01-2017	4,160,000.00	4,380,516.99	4,368,412.99
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	1,390,000.00	1,459,618.76	1,459,638.00
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	1,180,000.00	1,237,615.40	1,239,117.15

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-01-2017	180,000.00	194,765.94	189,017.87
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	1,850,000.00	1,946,362.73	1,942,683.66
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	50,000.00	48,497.86	52,504.96
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	1,850,000.00	1,946,664.65	1,942,683.66
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-01-2017	1,200,000.00	1,264,480.83	1,260,119.13
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	930,000.00	973,073.42	976,592.33
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	5,300,000.00	5,575,063.89	5,565,526.17
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	1,200,000.00	1,265,012.58	1,260,119.13
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-01-2017	460,000.00	486,643.02	483,045.67
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-01-2017	3,700,000.00	3,890,750.69	3,885,367.33
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-01-2017	180,000.00	194,852.33	189,017.87
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-01-2017	9,490,000.00	9,977,302.88	9,965,442.14
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-01-2017	9,490,000.00	9,977,302.88	9,965,442.14
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	90,000.00	97,374.79	94,508.93
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	30,000.00	35,144.89	31,502.98
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	90,000.00	97,378.90	94,508.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-12-2016	27-01-2017	90,000.00	96,566.30	97,689.80
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	27-01-2017	6,480,000.00	6,810,831.78	6,804,643.32
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	14-11-2016	27-01-2017	39,300,000.00	49,093,726.37	48,726,900.59
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	27-01-2017	1,880,000.00	1,981,017.31	1,974,186.64
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	27-01-2017	870,000.00	913,832.05	913,586.37
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	27-01-2017	550,000.00	586,734.48	577,554.60
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-12-2016	27-01-2017	31,400,000.00	32,671,204.53	32,368,972.34
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	27-01-2017	930,000.00	974,117.76	974,453.78
Notas de Renta Fija del BCRD	02-08-2016	30-01-2017	23,300,000.00	24,038,152.55	23,889,678.42
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	31-01-2017	830,000.00	874,783.56	871,510.89
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	1,010,000.00	1,069,619.03	1,060,513.25
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	1,760,000.00	1,846,924.24	1,848,023.10
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	31-01-2017	3,300,000.00	3,679,578.78	3,676,794.82
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	31-01-2017	3,000,000.00	3,363,787.93	3,342,540.75

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	31-01-2017	3,000,000.00	3,363,787.93	3,342,540.75
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	31-01-2017	3,000,000.00	3,363,787.93	3,342,540.75
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	31-01-2017	3,700,000.00	3,888,810.84	3,885,048.55
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	31-01-2017	4,700,000.00	6,155,788.49	6,051,010.46
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	31-01-2017	4,700,000.00	6,155,788.49	6,051,010.46
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	110,000.00	113,668.77	115,501.44
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	31-01-2017	490,000.00	524,348.92	514,506.43
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	31-01-2017	10,410,000.00	10,941,250.07	10,930,636.60
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	31-01-2017	10,410,000.00	10,941,250.07	10,930,636.60
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-12-2016	31-01-2017	14,900,000.00	19,048,570.08	17,785,014.69
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-12-2016	31-01-2017	22,800,000.00	29,401,245.90	29,353,837.96
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-12-2016	31-01-2017	13,100,000.00	17,074,982.50	16,865,582.34
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	31-01-2017	420,000.00	437,081.19	441,005.51
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	480,000.00	508,345.54	504,006.30
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	360,000.00	376,108.94	378,004.72
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	31-01-2017	740,000.00	780,651.67	777,009.71
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	1,110,000.00	1,166,431.23	1,165,514.57
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	20,000.00	23,495.72	21,000.26
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-12-2016	31-01-2017	13,100,000.00	17,074,982.50	16,865,582.34
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	30,000.00	36,399.94	31,500.39
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	30,000.00	31,987.50	31,500.39
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	31-01-2017	90,000.00	97,328.22	94,501.18
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	330,000.00	350,038.98	346,504.33
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	160,000.00	163,822.49	168,002.10
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	190,000.00	194,250.95	199,502.49
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	31-01-2017	1,630,000.00	1,712,468.36	1,711,521.39
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	31-01-2017	460,000.00	486,313.43	483,006.04
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	31-01-2017	110,000.00	112,835.30	115,501.44
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	31-01-2017	190,000.00	195,638.06	199,502.49
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	31-01-2017	160,000.00	165,991.76	168,002.10



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	31-01-2017	930,000.00	972,337.55	976,512.20
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	16-12-2016	01-02-2017	64,200,000.00	69,074,692.45	66,319,933.45
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	02-02-2017	940,000.00	988,752.15	986,952.10
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-11-2016	03-02-2017	37,100,000.00	48,071,758.61	47,754,259.68
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-11-2016	03-02-2017	15,000,000.00	15,547,676.39	15,470,624.32
Notas de Renta Fija del BCRD	26-12-2016	08-02-2017	3,910,000.00	4,110,984.63	4,104,548.92
Notas de Renta Fija del BCRD	12-12-2016	10-02-2017	7,180,000.00	7,532,945.68	7,536,793.17
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-11-2016	10-02-2017	18,400,000.00	23,816,307.52	23,662,851.28
Notas de Renta Fija del BCRD	11-11-2016	10-02-2017	1,410,000.00	1,473,386.71	1,480,066.62
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	13-02-2017	180,000.00	195,255.89	188,927.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-03-2016	13-02-2017	440,000.00	473,856.00	463,638.62
Notas de Renta Fija del BCRD	12-10-2016	14-02-2017	70,000.00	66,553.06	72,012.61
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	14-02-2017	380,000.00	401,535.75	398,834.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-02-2017	90,000.00	86,851.17	99,579.66
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	17-02-2017	50,000.00	49,254.98	52,473.41
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	17-02-2017	90,000.00	98,799.10	94,452.13
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-02-2017	200,000.00	204,119.18	209,874.38
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-02-2017	14,000,000.00	14,681,040.93	14,691,206.78
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-02-2017	14,000,000.00	14,681,040.93	14,691,206.78
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	20-02-2017	960,000.00	1,001,766.69	1,007,397.04
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	20-02-2017	170,000.00	178,073.60	178,393.23
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	24-11-2016	22-02-2017	32,900,000.00	34,220,720.20	33,923,664.25
Notas de Renta Fija del BCRD	17-03-2016	24-02-2017	800,000.00	822,312.80	819,517.87
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	28-02-2017	570,000.00	595,221.81	597,995.64
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	01-03-2017	25,600,000.00	26,503,039.48	26,399,842.70
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	01-03-2017	70,000.00	71,591.00	73,440.93
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	01-03-2017	56,900,000.00	58,566,061.70	58,677,775.37
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	27-12-2016	02-03-2017	19,600,000.00	25,155,472.02	25,163,050.45
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	06-03-2017	1,040,000.00	1,098,123.66	1,090,961.67
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	06-03-2017	4,800,000.00	5,316,641.60	5,333,106.82



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	06-03-2017	50,000.00	49,777.50	52,450.08
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	09-12-2016	09-03-2017	9,100,000.00	10,105,935.11	10,108,145.22
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	10-03-2017	120,000.00	124,845.73	125,865.35
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	13-03-2017	5,310,000.00	5,564,676.77	5,569,048.86
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	13-03-2017	50,000.00	48,551.37	52,439.25
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	13-03-2017	470,000.00	486,958.62	492,929.00
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	13-03-2017	280,000.00	296,382.12	293,659.83
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	13-03-2017	1,040,000.00	1,096,650.20	1,090,736.50
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	13-03-2017	380,000.00	399,229.18	398,538.34
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	14-03-2017	120,000.00	125,969.69	125,850.50
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	15-03-2017	100,000.00	103,024.48	104,872.32
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	15-03-2017	50,000.00	49,291.05	52,436.16
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	15-03-2017	210,000.00	224,213.75	220,231.88
Notas de Renta Fija del BCRD	16-12-2016	16-03-2017	560,000.00	584,303.02	587,267.67
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	17-03-2017	270,000.00	293,058.05	283,138.56
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	17-03-2017	1,790,000.00	1,881,035.51	1,877,103.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-03-2017	90,000.00	86,422.95	99,409.99
Notas de Renta Fija del BCRD	21-03-2016	17-03-2017	480,000.00	495,498.11	491,542.73
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	20-03-2017	9,280,000.00	9,730,963.70	9,730,715.36
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	21-03-2017	1,730,000.00	1,805,999.43	1,813,969.89
Notas de Renta Fija del BCRD	26-12-2016	21-03-2017	2,360,000.00	2,484,885.95	2,474,548.52
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	21-03-2017	190,000.00	202,133.57	199,222.13
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	23-03-2017	1,330,000.00	1,397,580.09	1,394,472.53
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-12-2016	23-03-2017	34,800,000.00	44,693,684.07	44,594,816.03
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	27-03-2017	390,000.00	409,107.09	408,857.17
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	27-03-2017	130,000.00	132,670.08	136,285.72
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	27-03-2017	100,000.00	102,219.86	104,835.17
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	27-03-2017	1,040,000.00	1,090,982.82	1,090,285.78
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	27-03-2017	270,000.00	293,077.37	283,054.96
Notas de Renta Fija del BCRD	27-12-2016	27-03-2017	460,000.00	491,826.03	482,241.79

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	28-03-2017	420,000.00	443,455.25	440,294.71
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	28-03-2017	490,000.00	516,972.09	513,677.16
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	28-03-2017	390,000.00	403,808.10	408,845.09
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	28-03-2017	100,000.00	100,633.84	104,832.07
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	29-03-2017	170,000.00	174,280.27	178,209.26
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	29-03-2017	770,000.00	806,723.75	807,183.12
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2016	29-03-2017	560,000.00	581,095.89	587,042.27
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	29-03-2017	1,330,000.00	1,393,731.77	1,394,225.38
Notas de Renta Fija del BCRD	19-12-2016	29-03-2017	80,000.00	82,259.91	83,863.18
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	29-03-2017	930,000.00	970,534.24	974,909.48
Notas de Renta Fija del BCRD	14-12-2016	30-03-2017	100,000.00	106,416.06	104,825.88
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	30-03-2017	90,000.00	97,821.71	94,343.29
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	30-03-2017	1,850,000.00	1,942,515.06	1,939,278.75
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	30-03-2017	200,000.00	210,212.44	209,651.76
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2016	30-03-2017	230,000.00	242,301.09	241,099.52
Notas de Renta Fija del BCRD	21-12-2016	31-03-2017	110,000.00	115,052.02	115,320.06
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	31-03-2017	30,000.00	26,521.93	31,450.92
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	31-03-2017	4,200,000.00	4,410,002.11	4,403,129.48
Notas de Renta Fija del BCRD	20-12-2016	31-03-2017	2,110,000.00	2,215,828.39	2,212,048.38
Notas de Renta Fija del BCRD	15-12-2016	03-04-2017	30,000.00	29,035.56	31,448.27
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	03-04-2017	370,000.00	395,875.40	387,862.01
Notas de Renta Fija del BCRD	29-12-2016	03-04-2017	840,000.00	885,726.72	880,551.58
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2016	03-04-2017	190,000.00	203,374.26	199,172.38
Notas de Renta Fija del BCRD	22-12-2016	03-04-2017	480,000.00	497,359.23	503,172.33
Notas de Renta Fija del BCRD	13-12-2016	04-04-2017	50,000.00	51,488.48	52,412.31
Notas de Renta Fija del BCRD	26-12-2016	04-04-2017	200,000.00	211,568.03	209,649.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-05-2017	100,000.00	95,341.50	109,853.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	19-06-2017	100,000.00	94,772.20	109,582.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-07-2017	100,000.00	94,221.17	109,419.17
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	10-08-2017	45,000,000.00	58,612,301.37	56,813,683.59

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
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	93,641.82	109,168.76
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	07-09-2017	50,000,000.00	64,991,547.94	62,948,221.80
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	18-09-2017	50,000,000.00	52,631,209.85	51,391,981.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-09-2017	100,000.00	93,082.48	108,918.11
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	17-10-2017	55,000,000.00	71,408,965.75	68,989,394.82
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	06-12-2016	27-10-2017	1,800,000.00	1,699,484.47	1,840,217.19
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	31-10-2017	50,000,000.00	61,546,161.52	60,850,600.88
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	15-11-2017	65,200,000.00	80,188,455.12	79,265,592.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-11-2017	100,000.00	92,360.50	108,308.72
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	30-11-2017	50,000,000.00	61,442,266.58	60,722,360.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-12-2017	100,000.00	91,769.88	108,045.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-01-2018	100,000.00	91,159.57	108,366.73
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	30-01-2018	50,000,000.00	63,564,589.33	63,089,310.91
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	14-02-2018	42,300,000.00	53,688,248.31	52,838,474.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	19-02-2018	100,000.00	90,549.30	108,718.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	19-03-2018	100,000.00	92,762.90	108,561.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-05-2018	100,000.00	92,099.01	107,717.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-09-2014	05-06-2018	2,390,000.00	2,812,384.70	2,494,147.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-06-2018	100,000.00	91,504.74	107,511.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	05-07-2018	2,360,000.00	2,781,104.24	2,454,714.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-07-2018	100,000.00	90,929.66	107,311.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	03-08-2018	2,340,000.00	2,752,066.98	2,426,117.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-08-2018	100,000.00	90,335.40	107,112.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	05-09-2018	2,320,000.00	2,724,552.32	2,396,582.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-09-2018	100,000.00	89,741.14	106,898.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	04-10-2018	2,290,000.00	2,694,322.40	2,357,954.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	19-11-2018	110,000.00	97,935.64	115,313.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-12-2018	100,000.00	88,418.26	104,566.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-01-2019	100,000.00	87,783.69	104,285.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-02-2019	100,000.00	87,149.12	104,003.02



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-03-2019	100,000.00	88,076.79	103,748.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	17-05-2019	110,000.00	96,097.21	111,242.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	18-06-2019	110,000.00	95,383.35	110,837.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	18-07-2019	110,000.00	94,692.48	110,457.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	19-08-2019	110,000.00	93,978.61	110,052.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	18-09-2019	100,000.00	84,786.06	99,701.95



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	02-01-2017	26,000.00	29,331.59	29,118.57
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	02-01-2017	8,000.00	9,472.55	8,959.56
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	02-01-2017	3,000.00	2,548.99	3,359.84
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	02-12-2016	02-01-2017	3,000.00	2,926.72	3,359.84
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-12-2016	03-01-2017	323,000.00	361,805.92	361,742.24
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-12-2016	03-01-2017	328,000.00	367,022.64	367,341.96
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-12-2016	03-01-2017	328,000.00	367,022.64	367,341.96
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	04-01-2017	10,000.00	10,733.71	11,194.97
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	06-10-2016	04-01-2017	1,000.00	1,571.61	1,119.50
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	06-12-2016	05-01-2017	5,000.00	4,918.81	5,597.04
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	06-12-2016	05-01-2017	143,000.00	161,205.98	160,075.22
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	05-01-2017	259,000.00	293,132.09	289,926.45
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	05-01-2017	5,000.00	5,866.85	5,597.04
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	08-12-2016	05-01-2017	251,000.00	281,713.85	280,971.19
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	17-11-2016	06-01-2017	12,000.00	13,224.40	13,431.81
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	17-11-2016	06-01-2017	7,000.00	7,302.23	7,835.22
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	08-12-2016	06-01-2017	87,000.00	97,601.24	97,380.62
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-12-2016	06-01-2017	26,000.00	29,422.80	29,102.26
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	09-01-2017	103,000.00	116,823.93	115,271.87
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	09-01-2017	13,000.00	15,275.98	14,548.88
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	08-11-2016	10-01-2017	11,000.00	12,635.78	12,309.71
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	11-11-2016	10-01-2017	4,000.00	4,985.85	4,476.26
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	09-12-2016	10-01-2017	87,000.00	97,563.25	97,358.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	09-12-2016	10-01-2017	87,000.00	97,563.25	97,358.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	09-12-2016	10-01-2017	87,000.00	97,563.25	97,358.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	11-11-2016	10-01-2017	18,000.00	19,701.06	20,143.16
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	15-11-2016	11-01-2017	9,000.00	10,466.72	10,070.86
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-12-2016	11-01-2017	7,000.00	7,871.91	7,832.89
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-11-2016	11-01-2017	235,000.00	263,418.77	262,961.28
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	09-11-2016	11-01-2017	30,000.00	34,258.82	33,569.53



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-11-2016	11-01-2017	219,000.00	248,404.86	245,057.53
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-11-2016	12-01-2017	217,000.00	245,713.55	242,802.19
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-11-2016	12-01-2017	217,000.00	245,713.55	242,802.19
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-12-2016	12-01-2017	47,000.00	53,708.03	52,588.49
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	14-11-2016	13-01-2017	17,000.00	19,015.87	19,020.01
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	14-11-2016	13-01-2017	9,000.00	9,747.18	10,069.42
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	14-11-2016	13-01-2017	43,000.00	48,794.42	48,109.43
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	14-11-2016	13-01-2017	43,000.00	48,799.56	48,109.43
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	27-12-2016	16-01-2017	2,000.00	2,138.62	2,237.38
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	15-12-2016	16-01-2017	58,000.00	64,729.45	64,884.15
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	16-12-2016	16-01-2017	2,000.00	2,031.10	2,237.38
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	15-12-2016	16-01-2017	22,000.00	24,374.01	24,611.23
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-09-2016	17-01-2017	142,000.00	158,695.11	158,843.84
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-10-2016	17-01-2017	13,000.00	14,725.95	14,542.04
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	18-11-2016	17-01-2017	53,000.00	59,404.35	59,286.79
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	18-01-2017	61,000.00	68,389.86	68,231.24
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	18-01-2017	6,000.00	6,825.40	6,711.27
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	18-01-2017	301,000.00	341,298.27	336,682.02
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-10-2016	18-01-2017	97,000.00	109,665.37	108,498.86
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	18-01-2017	78,000.00	87,594.73	87,246.50
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	18-01-2017	17,000.00	19,505.77	19,015.26
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	18-01-2017	14,000.00	15,760.85	15,659.63
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	18-01-2017	19,000.00	21,746.62	21,252.35
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	11-11-2016	18-01-2017	26,000.00	28,831.45	29,082.17
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	18-01-2017	9,000.00	9,826.62	10,066.90
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	19-01-2017	26,000.00	29,237.29	29,080.25
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	19-01-2017	20,000.00	22,776.77	22,369.42
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	19-01-2017	7,000.00	7,962.12	7,829.30
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	19-01-2017	3,000.00	3,741.59	3,355.41
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-11-2016	20-01-2017	110,000.00	123,722.02	123,023.73

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	20-01-2017	49,000.00	55,210.40	54,801.48
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-12-2016	20-01-2017	4,000.00	4,910.92	4,473.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-12-2016	20-01-2017	22,000.00	24,657.87	24,604.75
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-11-2016	20-01-2017	87,000.00	97,638.85	97,300.58
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	20-01-2017	1,000.00	1,470.96	1,118.40
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-12-2016	20-01-2017	21,000.00	23,379.21	23,486.35
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	20-01-2017	75,000.00	84,510.07	83,879.81
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	20-01-2017	35,000.00	38,973.57	39,143.91
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	20-01-2017	157,000.00	175,244.74	175,588.41
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	20-01-2017	262,000.00	292,063.50	293,020.15
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	20-01-2017	171,000.00	190,759.84	191,245.98
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	20-01-2017	17,000.00	20,039.82	19,012.76
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-12-2016	20-01-2017	5,000.00	5,853.18	5,591.99
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-11-2016	23-01-2017	90,000.00	101,170.75	100,635.88
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-12-2016	23-01-2017	62,000.00	70,171.15	69,326.94
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-12-2016	23-01-2017	1,000.00	1,209.80	1,118.18
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-12-2016	23-01-2017	4,000.00	5,047.35	4,472.71
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	26-12-2016	23-01-2017	10,000.00	10,717.65	11,181.76
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	24-11-2016	23-01-2017	7,000.00	7,817.65	7,827.23
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-11-2016	24-01-2017	2,000.00	1,664.57	2,236.21
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-11-2016	24-01-2017	1,000.00	972.40	1,118.10
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	25-01-2017	344,000.00	389,522.64	384,601.98
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-12-2016	25-01-2017	7,000.00	7,846.79	7,826.20
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-12-2016	25-01-2017	2,000.00	1,959.35	2,236.06
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	27-12-2016	25-01-2017	9,000.00	9,723.36	10,062.26
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	27-12-2016	25-01-2017	4,000.00	4,876.75	4,472.12
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-11-2016	26-01-2017	73,000.00	82,083.89	81,610.74
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	17-11-2016	26-01-2017	46,000.00	52,465.97	51,425.94
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-11-2016	26-01-2017	44,000.00	48,851.46	49,190.03
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	17-11-2016	26-01-2017	19,000.00	21,318.07	21,241.15



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-12-2016	27-01-2017	125,000.00	139,256.44	139,735.20
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-11-2016	27-01-2017	13,000.00	14,699.15	14,532.46
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	06-12-2016	27-01-2017	28,000.00	31,591.99	31,300.68
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	06-12-2016	27-01-2017	6,000.00	6,912.88	6,707.29
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-12-2016	27-01-2017	12,000.00	14,301.95	13,414.58
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-12-2016	27-01-2017	31,000.00	34,311.34	34,654.33
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-12-2016	27-01-2017	22,000.00	24,310.16	24,593.40
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	27-01-2017	15,000.00	16,587.72	16,768.22
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	21-12-2016	27-01-2017	51,000.00	57,159.54	57,011.96
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	27-01-2017	234,000.00	261,385.51	261,584.29
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	27-01-2017	303,000.00	339,196.22	338,718.12
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-11-2016	27-01-2017	135,000.00	151,956.93	150,914.02
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	26-12-2016	27-01-2017	3,000.00	3,059.00	3,353.64
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	27-01-2017	13,000.00	15,006.62	14,532.46
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-11-2016	27-01-2017	3,000.00	3,481.96	3,353.64
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	14-11-2016	27-01-2017	31,000.00	34,430.19	34,654.33
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	17-11-2016	27-01-2017	9,000.00	9,844.29	10,060.93
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-12-2016	27-01-2017	26,000.00	29,224.55	29,064.92
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	27-12-2016	27-01-2017	45,000.00	50,351.93	50,304.67
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	27-01-2017	44,000.00	49,118.03	49,186.79
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	27-01-2017	5,000.00	5,915.68	5,589.41
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	27-01-2017	23,000.00	25,516.12	25,711.28
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	27-12-2016	27-01-2017	2,000.00	1,877.09	2,235.76
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	27-01-2017	2,000.00	2,797.10	2,235.76
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-12-2016	27-01-2017	17,000.00	19,248.24	19,003.99
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-11-2016	27-01-2017	26,000.00	29,297.92	29,064.92
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-12-2016	27-01-2017	3,000.00	3,111.46	3,353.64
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	08-12-2016	27-01-2017	5,000.00	5,916.61	5,589.41
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	27-01-2017	9,000.00	9,922.57	10,060.93
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-12-2016	27-01-2017	107,000.00	119,463.71	119,613.33



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	27-01-2017	86,000.00	97,368.22	96,137.82
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	09-09-2016	27-01-2017	2,000.00	2,251.14	2,235.76
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-09-2016	27-01-2017	10,000.00	11,211.11	11,178.82
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	18-07-2016	30-01-2017	62,000.00	70,142.26	69,294.95
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-08-2016	30-01-2017	4,000.00	4,955.43	4,470.64
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	02-08-2016	30-01-2017	26,000.00	29,173.14	29,059.17
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-08-2016	30-01-2017	2,000.00	1,961.38	2,235.32
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-10-2016	30-01-2017	13,000.00	15,025.67	14,529.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-10-2016	30-01-2017	30,000.00	34,067.96	33,529.81
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	31-10-2016	30-01-2017	13,000.00	14,798.17	14,529.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	30-01-2017	55,000.00	62,604.46	61,471.33
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-10-2016	30-01-2017	5,000.00	5,644.31	5,588.30
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	24-08-2016	30-01-2017	7,000.00	7,896.32	7,823.62
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-09-2016	30-01-2017	13,000.00	14,595.98	14,529.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	26-10-2016	30-01-2017	8,000.00	8,499.55	8,941.28
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-09-2016	30-01-2017	10,000.00	11,044.33	11,176.60
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	30-09-2016	30-01-2017	19,000.00	21,400.45	21,235.55
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-09-2016	30-01-2017	13,000.00	14,588.02	14,529.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	14-09-2016	31-01-2017	100,000.00	106,115.93	111,767.01
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	31-01-2017	29,000.00	29,733.54	29,085.44
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	31-01-2017	16,000.00	16,850.63	16,047.14
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	01-02-2017	59,000.00	63,586.84	59,170.35
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	01-02-2017	28,000.00	29,630.44	28,080.84
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	03-02-2017	293,000.00	295,926.79	293,813.56
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	06-02-2017	6,000.00	5,914.50	6,015.61
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	08-02-2017	111,000.00	118,019.58	111,275.69
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	26-10-2016	13-02-2017	8,000.00	8,646.58	8,017.53
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-02-2017	162,000.00	172,438.64	162,316.94
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-02-2017	162,000.00	172,438.64	162,316.94
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	22-11-2016	20-02-2017	3,000.00	2,995.15	3,005.34



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	23-11-2016	21-02-2017	52,000.00	53,973.58	52,089.55
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	24-02-2017	185,000.00	196,828.81	185,286.06
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	24-02-2017	185,000.00	196,828.81	185,286.06
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	28-02-2017	93,000.00	98,356.07	93,091.65
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	03-03-2017	26,000.00	29,946.51	28,998.69
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	06-03-2017	265,000.00	299,284.86	295,502.89
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	07-03-2017	6,000.00	5,978.09	6,690.17
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	10-03-2017	105,000.00	119,246.96	117,054.02
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-03-2017	307,000.00	348,441.34	342,079.74
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	27-03-2017	351,000.00	397,605.61	390,839.71
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	30-03-2017	87,000.00	99,369.26	96,854.89
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	03-04-2017	26,000.00	29,795.32	28,939.70
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	05-04-2017	264,000.00	297,739.80	293,809.51
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	10-04-2017	439,000.00	476,441.18	438,525.51
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	10-04-2017	1,230,000.00	1,391,606.23	1,275,060.00
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	10-04-2017	105,000.00	118,634.53	116,816.53
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-04-2017	306,000.00	346,748.68	340,275.50
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	24-04-2017	349,000.00	395,626.05	387,908.06
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	27-04-2017	87,000.00	98,879.62	96,679.49
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	03-05-2017	26,000.00	29,642.35	28,888.25
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	05-05-2017	262,000.00	296,256.95	291,066.44
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-05-2017	304,000.00	344,989.47	337,459.44
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	25-05-2017	87,000.00	98,412.45	96,524.71
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	02-06-2017	26,000.00	29,492.77	28,831.27
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	05-06-2017	261,000.00	294,755.96	289,364.34
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	15-06-2017	303,000.00	343,285.32	335,707.27
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	23-06-2017	86,000.00	97,967.23	95,232.97
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	03-07-2017	26,000.00	29,341.57	28,789.46
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	04-07-2017	259,000.00	293,298.10	286,769.29
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	17-07-2017	57,000.00	63,957.72	63,059.84



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	24-07-2017	86,000.00	97,478.41	95,101.04
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	28-07-2017	15,000.00	16,937.01	16,583.22
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	28-07-2017	27,000.00	29,899.23	29,849.79
Bonos de Deuda Soberana del Gobierno Venezolano	27-09-2016	19-09-2017	500,000.00	334,404.87	305,948.71
Bonos de Deuda Soberana del Gobierno Venezolano	23-09-2016	19-09-2017	500,000.00	334,403.38	305,948.71



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	19-12-2016	05-01-2017	700,000.00	878,910.91	837,305.08
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	20-12-2016	05-01-2017	800,000.00	966,431.70	956,920.09
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	29-12-2016	10-01-2017	14,900,000.00	19,044,852.46	17,819,054.07
Notas de Renta Fija del BCRD	17-03-2016	11-01-2017	790,000.00	789,665.57	790,237.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-03-2016	13-01-2017	440,000.00	475,072.68	464,878.97
Notas de Renta Fija del BCRD	31-10-2016	16-01-2017	220,000.00	241,192.52	233,571.15
Notas de Renta Fija del BCRD	31-10-2016	18-01-2017	630,000.00	684,346.66	668,833.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	2,420,000.00	2,137,763.45	2,449,110.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-12-2016	20-01-2017	2,420,000.00	2,137,763.45	2,449,110.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-07-2016	23-01-2017	1,130,000.00	1,159,396.02	1,265,704.77
Notas de Renta Fija del BCRD	17-03-2016	26-01-2017	800,000.00	822,837.95	819,968.98
Notas de Renta Fija del BCRD	02-11-2016	31-01-2017	410,000.00	437,614.80	435,084.82
Notas de Renta Fija del BCRD	08-11-2016	06-02-2017	14,310,000.00	15,517,535.73	15,182,208.34
Notas de Renta Fija del BCRD	21-03-2016	13-02-2017	480,000.00	495,804.93	491,820.47
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	01-03-2017	56,900,000.00	58,566,061.70	58,677,775.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-04-2017	550,000.00	598,554.94	605,431.49
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-09-2016	10-08-2017	45,000,000.00	58,612,301.37	56,813,683.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	10-08-2017	45,000,000.00	58,612,301.37	56,813,683.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	07-09-2017	50,000,000.00	64,991,547.94	62,948,221.80
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-09-2016	07-09-2017	50,000,000.00	64,991,547.94	62,948,221.80
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-09-2016	18-09-2017	50,000,000.00	52,631,209.85	51,391,981.15
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	18-09-2017	50,000,000.00	52,631,206.48	51,391,981.15
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-09-2016	17-10-2017	55,000,000.00	71,408,965.75	68,989,394.82
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	17-10-2017	55,000,000.00	71,408,965.75	68,989,394.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-10-2017	570,000.00	609,513.32	616,367.25
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	06-12-2016	27-10-2017	1,300,000.00	1,208,416.10	1,329,045.75
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-11-2016	27-10-2017	1,800,000.00	1,699,484.47	1,840,217.19
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	31-10-2017	50,000,000.00	61,546,161.52	60,850,600.88
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-11-2016	31-10-2017	50,000,000.00	61,546,161.52	60,850,600.88
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	15-11-2017	65,200,000.00	80,188,455.12	79,265,592.06



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-11-2016	15-11-2017	65,200,000.00	80,188,455.12	79,265,592.06
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	30-11-2017	50,000,000.00	61,442,266.58	60,722,360.18
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	28-11-2016	30-11-2017	50,000,000.00	61,442,266.58	60,722,360.18
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	30-01-2018	50,000,000.00	63,564,589.33	63,089,310.91
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-09-2016	30-01-2018	50,000,000.00	63,564,589.33	63,089,310.91
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-09-2016	14-02-2018	42,300,000.00	53,688,248.31	52,838,474.32
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	14-02-2018	42,300,000.00	53,688,248.31	52,838,474.32
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	07-09-2016	01-03-2018	56,900,000.00	58,566,061.70	59,420,951.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-04-2018	560,000.00	602,130.06	600,914.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-09-2014	04-05-2018	2,390,000.00	2,813,026.24	2,488,191.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	05-06-2018	2,360,000.00	2,781,325.55	2,462,840.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	05-07-2018	2,340,000.00	2,752,032.67	2,433,911.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	03-08-2018	2,320,000.00	2,724,234.59	2,405,381.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	05-09-2018	2,290,000.00	2,693,671.99	2,365,592.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-10-2018	580,000.00	610,104.72	609,700.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-04-2019	590,000.00	613,920.57	598,633.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-10-2019	620,000.00	627,059.61	600,813.90



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	02-01-2017	28,000.00	29,661.86	28,126.00
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	05-01-2017	293,000.00	296,318.17	294,238.22
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	05-01-2017	6,000.00	5,924.60	6,025.36
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	09-01-2017	111,000.00	118,190.84	111,446.13
Bono Corporativo Empresa Generadora de Electricidad Haina	12-10-2016	12-01-2017	2,124.00	2,132.12	2,122.15
Bono Corporativo Empresa Generadora de Electricidad Haina	12-10-2016	12-01-2017	2,251.00	2,259.61	2,249.04
Bono Corporativo Empresa Generadora de Electricidad Haina	12-10-2016	12-01-2017	24,073.00	24,134.89	24,047.72
Bono Corporativo Empresa Generadora de Electricidad Haina	12-10-2016	12-01-2017	16,231.00	16,252.57	16,211.07
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	12-01-2017	127,000.00	143,302.64	142,100.82
Bono Corporativo Empresa Generadora de Electricidad Haina	12-10-2016	12-01-2017	2,093.00	2,101.01	2,091.17
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	18-01-2017	162,000.00	172,615.62	162,574.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	18-01-2017	162,000.00	172,615.62	162,574.59
Bono Corporativo Empresa Generadora de Electricidad Haina	21-12-2016	20-01-2017	10,334.00	9,394.83	10,319.16
Bono Corporativo Empresa Generadora de Electricidad Haina	21-12-2016	20-01-2017	10,000.00	9,091.18	9,985.64
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	25-01-2017	185,000.00	197,071.48	185,580.07
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	25-01-2017	185,000.00	197,071.48	185,580.07
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	27-01-2017	29,000.00	29,734.17	29,087.52
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	27-01-2017	16,000.00	16,851.01	16,048.29
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	27-01-2017	93,000.00	98,497.47	93,280.67
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	30-01-2017	59,000.00	63,581.96	59,167.66
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	26-10-2016	30-01-2017	8,000.00	8,650.58	8,022.73
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	31-01-2017	27,000.00	30,216.77	30,177.09
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	01-12-2016	31-01-2017	15,000.00	17,117.24	16,765.05
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	01-02-2017	57,000.00	64,568.17	63,702.80
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	01-02-2017	26,000.00	29,995.01	29,057.42
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	03-02-2017	265,000.00	299,847.53	296,121.27
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	10-10-2016	06-02-2017	6,000.00	5,993.10	6,703.24
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	08-02-2017	105,000.00	119,497.02	117,290.59
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-02-2017	307,000.00	348,989.10	342,722.28
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	24-02-2017	351,000.00	398,384.44	391,652.60



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Contratos de Derivados Especulativos

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	28-02-2017	87,000.00	99,532.82	97,049.45
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	03-03-2017	26,000.00	29,845.42	28,998.69
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	06-03-2017	264,000.00	298,278.58	294,387.79
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	10-03-2017	105,000.00	118,892.91	117,054.02
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-03-2017	306,000.00	347,349.18	340,965.48
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	25-10-2016	27-03-2017	349,000.00	396,318.77	388,612.70
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	30-03-2017	87,000.00	99,032.27	96,854.89
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	03-04-2017	26,000.00	29,690.85	28,939.70
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	05-04-2017	262,000.00	296,784.22	291,583.68
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	10-04-2017	1,230,000.00	1,391,606.23	1,275,060.00
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	13-12-2016	10-04-2017	439,000.00	476,441.18	438,525.51
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	10-04-2017	1,230,000.00	1,391,606.23	1,275,060.00
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	10-04-2017	439,000.00	476,441.18	438,525.51
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-04-2017	304,000.00	345,559.10	338,051.48
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	27-04-2017	87,000.00	98,565.10	96,679.49
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	03-05-2017	26,000.00	29,541.26	28,888.25
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	05-05-2017	261,000.00	295,294.85	289,955.50
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	17-05-2017	303,000.00	343,830.38	336,349.38
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	25-05-2017	86,000.00	98,119.78	95,415.23
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	03-11-2016	02-06-2017	26,000.00	29,391.67	28,831.27
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	05-12-2016	05-06-2017	259,000.00	293,791.10	287,146.99
Bono de Deuda Soberana de Hacienda	12-10-2016	23-06-2017	86,000.00	97,641.48	95,232.97
Bonos de Deuda Soberana del Gobierno Venezolano	20-09-2016	19-09-2017	1,000,000.00	668,809.75	611,897.42



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	Contratos de Derivados Especulativos				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de compra forward de divisas (denominados en USD)					
Notas del Central de la República Dominicana	14-11-2016	10-01-2017	2,976.36	46.50	3,126.76
Banco Central de la República Dominicana	21-12-2016	20-01-2017	45,884.60	46.59	48,528.55
Notas del Central de la República Dominicana	12-10-2016	14-02-2017	1,440.54	46.20	1,519.78
Contratos de venta forward de divisas (denominados en USD)					
Banco Central de la República Dominicana	21-12-2016	20-01-2017	45,888.83	46.59	48,528.55
Banco Central de la República Dominicana	21-12-2016	20-01-2017	45,888.83	46.59	48,528.55
Contratos de compra de futuros de títulos valores			0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores			0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas			0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas			0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de forward de oro			0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de forward de oro			0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de oro			0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de oro			0.00	0.00	0.00



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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31 de diciembre de 2016

Contratos de Derivados Especulativos

	Hasta 1 mes	1 - 3 meses	3 meses - 1 año	1 - 5 años	+ 5 años
Contratos de compra forward de títulos	2,045,067,816.92	725,585,489.85	707,517,880.08	129,993,710.25	0.00
Contratos de venta forward de títulos	101,052,160.83	198,700,518.08	1,164,012,815.07	305,842,501.57	0.00
Contratos de compra forward de divisas	2,408,020.75	70,847.74	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	4,524,520.54	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 de oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	2,153,052,519.04	924,356,855.67	1,871,530,695.15	435,836,211.82	0.00



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31 de diciembre de 2015

	31/12/2015				
	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	11-08-2015	04-01-2016	100,000.00	111.5800%	115,852.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	04-01-2016	250,000.00	117.2418%	289,630.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	04-01-2016	1,700,000.00	115.4193%	1,969,486.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-2015	04-01-2016	180,000.00	113.7716%	208,533.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-2015	04-01-2016	20,000.00	97.8529%	23,170.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	04-01-2016	920,000.00	116.1376%	1,065,839.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	04-01-2016	410,000.00	99.1189%	474,993.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	04-01-2016	450,000.00	115.8644%	521,334.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	04-01-2016	7,410,000.00	100.8945%	7,419,401.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-2015	04-01-2016	290,000.00	101.5558%	290,367.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-2015	04-01-2016	30,000.00	89.7622%	30,086.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-07-2015	04-01-2016	200,000.00	112.5724%	231,704.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-11-2014	04-01-2016	1,940,000.00	101.6150%	1,942,461.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-2015	04-01-2016	20,000.00	148.4705%	20,025.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-2015	04-01-2016	170,000.00	101.0671%	170,215.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-08-2015	05-01-2016	200,000.00	115.5593%	231,704.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-09-2015	05-01-2016	10,000.00	100.6583%	11,585.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-10-2015	05-01-2016	120,000.00	100.3448%	120,950.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-09-2015	05-01-2016	500,000.00	117.9392%	579,260.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-08-2015	05-01-2016	80,000.00	118.4446%	92,681.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-09-2015	05-01-2016	1,740,000.00	116.2892%	2,015,827.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-09-2015	05-01-2016	280,000.00	117.7803%	324,386.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-09-2015	05-01-2016	110,000.00	116.7155%	127,437.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-08-2015	05-01-2016	150,000.00	120.1216%	173,778.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	05-01-2016	10,000.00	97.4136%	11,585.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-11-2015	05-01-2016	270,000.00	98.9505%	272,138.27



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	06-10-2015	05-01-2016	660,000.00	101.4931%	665,226.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-10-2015	05-01-2016	190,000.00	101.9009%	191,504.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-09-2015	05-01-2016	80,000.00	122.7743%	92,681.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-09-2015	05-01-2016	410,000.00	117.8591%	474,993.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-08-2015	05-01-2016	40,000.00	118.4269%	46,340.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-01-2015	05-01-2016	2,790,000.00	100.3336%	2,793,539.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-07-2015	05-01-2016	3,090,000.00	100.7621%	3,093,920.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-08-2015	05-01-2016	850,000.00	115.0423%	984,743.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-09-2015	05-01-2016	210,000.00	121.0214%	243,289.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-08-2015	06-01-2016	920,000.00	115.0251%	1,065,839.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-09-2015	06-01-2016	160,000.00	120.6459%	185,363.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-2015	06-01-2016	90,000.00	105.2122%	104,266.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-07-2015	06-01-2016	15,610,000.00	100.5100%	15,629,804.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-07-2015	06-01-2016	90,000.00	107.7373%	104,266.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-09-2015	06-01-2016	60,000.00	116.1102%	69,511.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-10-2015	06-01-2016	460,000.00	100.4401%	463,642.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-11-2014	06-01-2016	2,420,000.00	101.7427%	2,423,070.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	06-01-2016	40,000.00	114.2217%	46,340.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-2015	06-01-2016	30,000.00	110.4424%	30,038.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-10-2015	07-01-2016	1,610,000.00	101.4185%	1,619,193.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-11-2015	07-01-2016	140,000.00	98.5896%	140,799.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-2015	07-01-2016	8,960,000.00	115.4522%	10,373,786.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-08-2015	07-01-2016	4,990,000.00	115.1881%	5,777,365.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-2015	07-01-2016	90,000.00	108.4849%	104,200.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-08-2015	07-01-2016	170,000.00	117.8959%	196,824.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-01-2015	07-01-2016	110,000.00	103.7266%	110,155.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-12-2015	07-01-2016	45,430,000.00	103.2244%	46,858,977.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-08-2015	07-01-2016	1,680,000.00	115.2669%	1,945,084.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-2015	08-01-2016	80,000.00	113.2543%	92,620.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-07-2015	08-01-2016	790,000.00	110.7011%	914,624.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-07-2015	08-01-2016	10,000.00	150.3885%	11,577.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-11-2015	08-01-2016	40,000.00	87.4110%	40,218.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-11-2014	08-01-2016	3,870,000.00	101.5321%	3,875,753.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-01-2015	08-01-2016	90,000.00	109.2058%	90,133.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	08-01-2016	7,000,000.00	100.5770%	7,010,407.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	08-01-2016	4,960,000.00	100.5500%	4,967,374.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-2015	08-01-2016	4,860,000.00	100.8566%	4,867,225.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-07-2015	08-01-2016	10,000.00	135.3045%	11,577.52



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	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	14-12-2015	07-01-2016	44,350,000.00	103.1481%	45,403,885.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-10-2015	08-01-2016	320,000.00	102.1479%	321,745.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31-08-2015	08-01-2016	1,250,000.00	116.1487%	1,447,190.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	08-01-2016	3,380,000.00	115.5039%	3,913,203.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-09-2015	08-01-2016	190,000.00	111.6714%	219,972.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-09-2015	08-01-2016	420,000.00	114.9233%	486,256.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-09-2015	08-01-2016	1,060,000.00	116.0349%	1,227,217.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-09-2015	08-01-2016	90,000.00	116.7239%	104,197.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2015	08-01-2016	190,000.00	114.3558%	219,972.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	08-01-2016	180,000.00	113.5707%	208,395.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-11-2015	08-01-2016	950,000.00	102.1665%	955,183.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	08-01-2016	210,000.00	115.5032%	243,128.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-09-2015	08-01-2016	90,000.00	114.6939%	104,197.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-10-2015	08-01-2016	1,890,000.00	101.4501%	1,900,311.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-10-2015	08-01-2016	2,840,000.00	101.2535%	2,855,495.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	08-01-2016	1,010,000.00	116.0227%	1,169,329.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	08-01-2016	340,000.00	114.9556%	393,635.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-05-2015	11-01-2016	780,000.00	101.4188%	781,223.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	11-01-2016	1,940,000.00	101.0028%	1,943,042.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-10-2015	11-01-2016	90,000.00	103.0031%	90,407.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	11-01-2016	10,000.00	97.8834%	10,015.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-10-2015	11-01-2016	370,000.00	100.6489%	371,676.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	11-01-2016	390,000.00	100.4880%	390,611.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08-10-2015	12-01-2016	270,000.00	103.5447%	271,140.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-10-2015	12-01-2016	180,000.00	102.8734%	180,760.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	13-01-2016	1,210,000.00	100.5444%	1,211,963.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-10-2015	13-01-2016	3,950,000.00	100.2952%	3,965,469.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-10-2015	13-01-2016	6,980,000.00	101.0733%	7,007,335.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2014	13-01-2016	100,000.00	108.1142%	100,162.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-11-2014	15-01-2016	960,000.00	102.3957%	961,610.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-02-2015	15-01-2016	290,000.00	101.5491%	290,486.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-07-2015	15-01-2016	280,000.00	101.3837%	280,469.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	18-01-2016	300,000.00	101.3467%	300,566.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-10-2015	18-01-2016	20,000.00	89.9786%	20,050.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-01-2016	90,000.00	101.1920%	102,947.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-06-2015	18-01-2016	290,000.00	101.2329%	290,547.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-05-2015	18-01-2016	140,000.00	104.9604%	140,264.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-10-2015	18-01-2016	480,000.00	100.9033%	481,207.04



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	31/12/2015				
	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	09-10-2015	18-01-2016	20,000.00	91.4933%	20,050.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-04-2015	19-01-2016	210,000.00	104.9290%	210,403.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	19-01-2016	540,000.00	100.1904%	541,037.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-10-2015	20-01-2016	270,000.00	102.9176%	270,516.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-10-2015	20-01-2016	230,000.00	99.8219%	230,440.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-10-2015	20-01-2016	990,000.00	101.1433%	991,894.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-10-2015	20-01-2016	400,000.00	101.2439%	400,765.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-10-2015	20-01-2016	450,000.00	102.9177%	450,861.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-11-2015	20-01-2016	10,000.00	122.8043%	10,019.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-10-2015	20-01-2016	6,320,000.00	101.5430%	6,332,097.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-10-2015	20-01-2016	20,000.00	76.1302%	20,038.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-10-2015	20-01-2016	20,000.00	78.6910%	20,038.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-03-2015	20-01-2016	10,000.00	103.4995%	10,019.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-2015	20-01-2016	1,280,000.00	100.6885%	1,282,503.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-07-2015	20-01-2016	20,000.00	76.2532%	20,039.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	20-01-2016	100,000.00	97.6633%	100,195.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-05-2015	21-01-2016	3,400,000.00	100.6224%	3,406,767.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-07-2015	22-01-2016	4,730,000.00	100.7120%	4,739,577.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-12-2014	22-01-2016	6,780,000.00	101.2264%	6,793,728.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-04-2015	22-01-2016	80,000.00	110.2275%	80,161.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27-04-2015	22-01-2016	5,450,000.00	100.7743%	5,461,035.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	22-01-2016	100,000.00	98.3274%	100,202.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	25-01-2016	50,000.00	97.5770%	50,106.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-06-2015	27-01-2016	2,480,000.00	100.8449%	2,485,447.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-06-2015	27-01-2016	9,950,000.00	100.5919%	9,971,856.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-08-2015	27-01-2016	580,000.00	100.9595%	581,274.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-05-2015	27-01-2016	1,940,000.00	100.6272%	1,944,261.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-02-2015	27-01-2016	100,000.00	100.3030%	100,219.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-06-2015	27-01-2016	9,950,000.00	100.5919%	9,971,856.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-09-2014	28-01-2016	190,000.00	102.9919%	190,423.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-12-2014	28-01-2016	190,000.00	103.1324%	190,423.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-02-2015	28-01-2016	1,850,000.00	100.2350%	1,854,127.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-02-2015	29-01-2016	1,070,000.00	100.3121%	1,072,423.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-02-2015	29-01-2016	970,000.00	100.6034%	972,197.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-05-2015	29-01-2016	190,000.00	102.7644%	190,430.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-05-2015	29-01-2016	780,000.00	100.6425%	781,766.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-2015	29-01-2016	480,000.00	101.6381%	481,087.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	29-01-2016	10,700,000.00	100.3253%	10,724,238.67



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	01-02-2016	1,920,000.00	101.8949%	1,924,766.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-02-2015	01-02-2016	430,000.00	101.9732%	431,067.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-2015	03-02-2016	160,000.00	106.7835%	160,409.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	03-02-2016	7,350,000.00	100.9291%	7,368,802.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-2015	03-02-2016	20,000.00	147.6942%	20,051.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-02-2015	03-02-2016	130,000.00	120.1597%	151,213.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-01-2015	04-02-2016	2,770,000.00	100.2702%	2,777,190.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-08-2015	04-02-2016	50,000.00	97.2684%	50,129.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-08-2015	04-02-2016	190,000.00	97.2789%	190,493.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-2015	04-02-2016	3,080,000.00	100.2935%	3,087,995.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-08-2015	04-02-2016	100,000.00	97.2809%	100,259.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-11-2014	05-02-2016	2,400,000.00	101.8735%	2,406,321.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-2015	05-02-2016	30,000.00	109.7027%	30,079.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	08-02-2016	6,950,000.00	100.6065%	6,969,095.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-11-2014	08-02-2016	3,850,000.00	101.3452%	3,860,578.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	08-02-2016	4,920,000.00	100.6760%	4,933,517.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-2015	08-02-2016	4,820,000.00	101.0034%	4,833,243.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	10-02-2016	390,000.00	99.7238%	391,101.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-11-2014	12-02-2016	960,000.00	101.6277%	962,783.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2014	12-02-2016	100,000.00	107.3745%	100,289.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-02-2015	12-02-2016	130,000.00	101.6783%	130,376.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-07-2015	15-02-2016	280,000.00	100.6443%	280,843.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-08-2015	15-02-2016	760,000.00	101.5032%	762,289.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-06-2015	17-02-2016	280,000.00	104.1896%	280,864.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-05-2015	17-02-2016	140,000.00	104.1940%	140,432.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-02-2016	90,000.00	100.7191%	102,790.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-04-2015	19-02-2016	210,000.00	104.1436%	210,664.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	19-02-2016	90,000.00	110.2559%	103,794.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-04-2015	22-02-2016	80,000.00	109.4909%	80,262.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-07-2015	22-02-2016	4,700,000.00	100.6350%	4,715,404.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-05-2015	22-02-2016	3,370,000.00	100.8034%	3,381,045.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-12-2014	23-02-2016	6,730,000.00	101.2810%	6,752,312.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	24-02-2016	50,000.00	96.7899%	50,167.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-03-2015	25-02-2016	90,000.00	126.3262%	104,509.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-12-2014	26-02-2016	190,000.00	102.3448%	190,651.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-09-2014	26-02-2016	190,000.00	102.2133%	190,651.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-05-2015	26-02-2016	1,920,000.00	100.9694%	1,926,583.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-06-2015	26-02-2016	9,880,000.00	100.5878%	9,913,877.08



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	22-06-2015	26-02-2016	2,460,000.00	100.9514%	2,468,434.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-06-2015	26-02-2016	9,880,000.00	100.5877%	9,913,877.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-05-2015	29-02-2016	190,000.00	102.0261%	190,673.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-2015	29-02-2016	480,000.00	100.8987%	481,700.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	29-02-2016	10,650,000.00	100.0741%	10,687,725.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-02-2015	29-02-2016	430,000.00	101.1668%	431,523.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-11-2014	02-03-2016	1,910,000.00	101.7838%	1,917,332.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-03-2015	03-03-2016	200,000.00	119.5622%	232,171.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	04-03-2016	7,300,000.00	100.9041%	7,328,628.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-2015	04-03-2016	20,000.00	146.9545%	20,078.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-01-2015	04-03-2016	2,750,000.00	100.2730%	2,760,784.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-2015	04-03-2016	3,050,000.00	100.5659%	3,061,961.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-2015	04-03-2016	160,000.00	106.0437%	160,627.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-2015	07-03-2016	30,000.00	108.9657%	30,121.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-11-2014	07-03-2016	2,390,000.00	101.5885%	2,399,669.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-03-2015	07-03-2016	540,000.00	100.9659%	542,184.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-07-2015	08-03-2016	200,000.00	104.1964%	200,817.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	09-03-2016	6,900,000.00	100.5960%	6,928,487.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-11-2014	09-03-2016	3,820,000.00	101.3974%	3,835,771.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-2015	09-03-2016	4,790,000.00	100.8925%	4,809,776.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	09-03-2016	4,890,000.00	100.5502%	4,910,188.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-07-2015	09-03-2016	110,000.00	109.2101%	110,454.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-03-2015	10-03-2016	150,000.00	117.1556%	174,039.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-03-2015	11-03-2016	10,000.00	103.8894%	10,042.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	11-03-2016	390,000.00	98.9841%	391,642.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-07-2015	14-03-2016	50,000.00	104.1795%	50,216.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-03-2015	14-03-2016	1,590,000.00	116.4708%	1,844,280.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-03-2015	14-03-2016	240,000.00	120.2644%	278,382.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-2014	14-03-2016	100,000.00	106.6434%	100,433.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	14-03-2016	2,030,000.00	100.3325%	2,038,800.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	14-03-2016	100,000.00	99.8734%	100,433.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	14-03-2016	410,000.00	98.9657%	411,777.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	14-03-2016	420,000.00	101.5079%	421,820.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	14-03-2016	1,100,000.00	100.8091%	1,104,768.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	14-03-2016	210,000.00	98.9604%	210,910.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-07-2015	14-03-2016	230,000.00	101.8809%	230,997.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-11-2014	15-03-2016	950,000.00	102.0985%	954,157.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-07-2015	16-03-2016	80,000.00	111.5277%	80,353.45



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	31/12/2015				
	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	07-07-2015	16-03-2016	270,000.00	103.7433%	271,192.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-02-2015	17-03-2016	430,000.00	100.4160%	431,917.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-04-2015	17-03-2016	210,000.00	103.3749%	210,936.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	17-03-2016	4,040,000.00	100.3498%	4,058,016.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-2015	17-03-2016	10,740,000.00	100.0475%	10,787,894.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-03-2016	90,000.00	101.1899%	102,666.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-05-2015	18-03-2016	130,000.00	113.4000%	149,583.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-06-2015	18-03-2016	260,000.00	113.3952%	299,166.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	21-03-2016	90,000.00	108.9661%	103,530.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-07-2015	23-03-2016	4,280,000.00	111.6768%	4,922,574.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-05-2015	23-03-2016	3,070,000.00	111.7945%	3,530,912.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	25-03-2016	50,000.00	97.5679%	57,496.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-06-2015	28-03-2016	8,990,000.00	111.6686%	10,335,160.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-06-2015	28-03-2016	2,240,000.00	111.9859%	2,575,167.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-06-2015	28-03-2016	8,990,000.00	111.6686%	10,335,160.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-05-2015	28-03-2016	1,750,000.00	111.8917%	2,011,849.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	30-03-2016	9,240,000.00	116.6204%	10,620,697.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-2015	30-03-2016	430,000.00	113.7624%	494,253.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-05-2015	30-03-2016	170,000.00	115.1648%	195,402.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-02-2015	31-03-2016	390,000.00	115.4295%	451,317.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	04-04-2016	6,380,000.00	116.6562%	7,334,965.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-2015	04-04-2016	150,000.00	113.9937%	172,452.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-07-2015	04-04-2016	100,000.00	122.0947%	114,968.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-2015	04-04-2016	2,650,000.00	117.0216%	3,046,654.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-2015	04-04-2016	20,000.00	147.5664%	22,993.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-2015	06-04-2016	20,000.00	166.0801%	22,989.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-07-2015	07-04-2016	200,000.00	105.5787%	229,880.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	08-04-2016	4,440,000.00	111.7022%	5,102,928.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-07-2015	08-04-2016	50,000.00	105.5361%	57,465.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	08-04-2016	6,270,000.00	111.6611%	7,206,163.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-2015	08-04-2016	4,180,000.00	116.7674%	4,804,108.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	11-04-2016	180,000.00	117.5733%	206,825.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	11-04-2016	340,000.00	114.6539%	390,669.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-11-2014	13-04-2016	840,000.00	119.1011%	970,990.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-07-2015	15-04-2016	250,000.00	112.8019%	287,163.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-05-2015	18-04-2016	140,000.00	107.2042%	140,721.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-06-2015	18-04-2016	260,000.00	112.1072%	298,577.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-2015	19-04-2016	1,100,000.00	116.5186%	1,263,111.27



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	05-08-2015	20-04-2016	90,000.00	107.6655%	103,337.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-05-2015	22-04-2016	3,040,000.00	111.6540%	3,489,929.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	22-04-2016	4,060,000.00	116.6250%	4,660,893.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	25-04-2016	40,000.00	121.4587%	45,908.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-06-2015	27-04-2016	8,890,000.00	111.6575%	10,201,604.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-06-2015	27-04-2016	2,220,000.00	111.7202%	2,547,532.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-06-2015	27-04-2016	8,890,000.00	111.6574%	10,201,604.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-05-2015	27-04-2016	1,730,000.00	111.9205%	1,985,239.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	28-04-2016	1,770,000.00	116.8440%	2,030,975.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-05-2015	29-04-2016	170,000.00	113.8908%	195,049.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-2015	29-04-2016	430,000.00	112.4885%	493,360.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	29-04-2016	9,140,000.00	116.6591%	10,486,783.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-2015	04-05-2016	2,620,000.00	117.0902%	3,007,459.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-2015	04-05-2016	150,000.00	112.6909%	172,182.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-2015	04-05-2016	20,000.00	146.2557%	22,957.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	04-05-2016	6,310,000.00	116.6865%	7,243,156.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-2015	06-05-2016	20,000.00	164.8061%	22,954.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	09-05-2016	4,390,000.00	111.7288%	5,037,344.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-2015	09-05-2016	6,200,000.00	111.6758%	7,114,245.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	11-05-2016	330,000.00	116.9425%	378,605.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	12-05-2016	90,000.00	112.3357%	103,248.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	13-05-2016	3,530,000.00	116.4003%	4,049,325.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	13-05-2016	370,000.00	116.7420%	424,433.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-07-2015	16-05-2016	250,000.00	111.5133%	286,715.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-08-2015	16-05-2016	660,000.00	115.7908%	756,928.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-05-2016	90,000.00	100.6215%	102,311.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-06-2015	18-05-2016	250,000.00	115.4544%	286,672.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	20-05-2016	90,000.00	106.3915%	103,186.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-2015	23-05-2016	4,020,000.00	116.5412%	4,607,984.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	25-05-2016	40,000.00	120.1551%	45,843.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-2015	30-05-2016	420,000.00	113.9892%	481,180.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-12-2015	30-05-2016	180,000.00	108.0910%	196,568.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-12-2015	30-05-2016	1,110,000.00	111.6403%	1,212,170.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-12-2015	30-05-2016	1,050,000.00	111.3138%	1,146,647.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-2015	03-06-2016	2,590,000.00	117.2286%	2,966,394.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	03-06-2016	6,250,000.00	116.5742%	7,158,287.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-07-2015	06-06-2016	30,000.00	106.9349%	34,352.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	10-06-2016	320,000.00	119.4835%	366,313.12



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	29-07-2015	15-06-2016	240,000.00	115.0746%	274,632.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-06-2016	90,000.00	100.1395%	102,151.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-2015	20-06-2016	9,370,000.00	115.7869%	10,718,105.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	20-06-2016	80,000.00	119.0887%	91,509.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-2015	22-06-2016	3,970,000.00	116.7716%	4,540,504.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-2015	24-06-2016	40,000.00	118.8812%	45,741.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-07-2015	29-06-2016	420,000.00	112.6816%	480,408.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-2015	04-07-2016	2,570,000.00	116.9108%	2,938,598.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	07-07-2016	960,000.00	116.3276%	1,097,451.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	08-07-2016	320,000.00	118.2347%	365,791.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-2015	08-07-2016	350,000.00	116.8601%	400,084.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-07-2016	90,000.00	99.6731%	102,055.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-08-2016	90,000.00	99.1911%	101,900.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-03-2015	14-09-2016	240,000.00	190.9171%	274,496.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-03-2015	14-09-2016	1,590,000.00	116.4443%	1,818,540.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	19-09-2016	90,000.00	98.7092%	101,740.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-11-2016	100,000.00	98.0647%	112,151.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	19-12-2016	90,000.00	97.5549%	100,732.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-01-2017	90,000.00	97.0281%	100,658.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-02-2017	90,000.00	96.5013%	100,470.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-03-2017	90,000.00	96.0255%	100,294.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-05-2017	100,000.00	95.3415%	110,484.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	19-06-2017	100,000.00	94.7722%	110,224.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-07-2017	100,000.00	94.2212%	109,989.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-08-2017	100,000.00	93.6418%	109,737.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-09-2017	100,000.00	93.0825%	109,485.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-11-2017	100,000.00	92.3605%	107,480.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-12-2017	100,000.00	91.7699%	107,159.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-01-2018	100,000.00	91.1596%	106,838.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	19-02-2018	100,000.00	90.5493%	106,506.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	19-03-2018	100,000.00	92.7629%	106,216.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-05-2018	100,000.00	92.0990%	103,687.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-09-2014	05-06-2018	2,390,000.00	117.6730%	2,394,899.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-06-2018	100,000.00	91.5047%	103,297.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	05-07-2018	2,360,000.00	117.8434%	2,352,584.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-07-2018	100,000.00	90.9297%	102,919.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	03-08-2018	2,340,000.00	117.6097%	2,320,897.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	17-08-2018	100,000.00	90.3354%	102,542.07



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	31/12/2015				
	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	02-09-2014	05-09-2018	2,320,000.00	117.4376%	2,287,799.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-2014	18-09-2018	100,000.00	89.7411%	102,138.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-2014	04-10-2018	2,290,000.00	117.6560%	2,246,709.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	19-11-2018	110,000.00	89.0324%	108,938.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-12-2018	100,000.00	88.4183%	98,605.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-01-2019	100,000.00	87.7837%	98,145.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-02-2019	100,000.00	87.1491%	97,686.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-2014	18-03-2019	100,000.00	88.0768%	97,270.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	17-05-2019	110,000.00	87.3611%	103,048.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	18-06-2019	110,000.00	86.7121%	102,449.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	18-07-2019	110,000.00	86.0841%	101,887.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	19-08-2019	110,000.00	85.4351%	101,287.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-11-2014	18-09-2019	100,000.00	84.7861%	91,568.02
Notas de Renta Fija del BCRD	23-11-2015	05-01-2016	1,010,000.00	96.7968%	1,055,381.32
Notas de Renta Fija del BCRD	03-12-2015	05-01-2016	150,000.00	96.8122%	151,780.13
Notas de Renta Fija del BCRD	01-12-2015	06-01-2016	4,760,000.00	103.1454%	4,910,031.87
Notas de Renta Fija del BCRD	09-04-2015	06-01-2016	330,000.00	108.6713%	354,602.00
Notas de Renta Fija del BCRD	12-11-2015	08-01-2016	45,500,000.00	107.6913%	48,880,263.82
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2015	08-01-2016	4,630,000.00	107.8127%	4,973,969.70
Notas de Renta Fija del BCRD	26-11-2015	08-01-2016	4,520,000.00	107.5968%	4,851,315.97
Notas de Renta Fija del BCRD	13-10-2015	11-01-2016	4,580,000.00	107.5864%	4,919,808.41
Notas de Renta Fija del BCRD	04-12-2015	08-01-2016	18,210,000.00	107.7810%	19,521,910.87
Notas de Renta Fija del BCRD	11-12-2015	15-01-2016	8,890,000.00	107.6796%	9,539,885.51
Notas de Renta Fija del BCRD	11-12-2015	15-01-2016	9,080,000.00	107.8411%	9,731,916.11
Notas de Renta Fija del BCRD	17-12-2015	15-01-2016	900,000.00	108.5152%	964,617.24
Notas de Renta Fija del BCRD	16-11-2015	15-01-2016	100,000.00	96.9959%	101,236.99
Notas de Renta Fija del BCRD	18-12-2015	20-01-2016	940,000.00	103.8017%	969,410.57
Notas de Renta Fija del BCRD	23-12-2015	22-01-2016	4,490,000.00	107.7550%	4,822,286.41
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-2015	27-05-2016	1,870,000.00	103.7171%	1,928,280.97
Notas de Renta Fija del BCRD	28-12-2015	26-01-2016	580,000.00	99.6880%	587,498.06
Notas de Renta Fija del BCRD	24-11-2015	22-02-2016	660,000.00	104.6534%	689,615.56
Notas de Renta Fija del BCRD	25-11-2015	22-02-2016	960,000.00	104.9666%	1,003,077.18
Notas de Renta Fija del BCRD	25-11-2015	23-02-2016	870,000.00	107.5887%	933,873.96
Notas de Renta Fija del BCRD	25-11-2015	23-02-2016	890,000.00	104.9512%	929,935.07
Notas de Renta Fija del BCRD	25-11-2015	23-02-2016	770,000.00	104.6779%	804,550.57
Notas de Renta Fija del BCRD	27-03-2015	10-03-2016	250,000.00	109.8239%	268,337.78
Notas de Renta Fija del BCRD	03-11-2015	03-05-2016	82,870,000.00	101.0942%	85,422,571.20
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	05-01-2016	398,000.00	97.6683%	387,927.10



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	04-12-2015	05-01-2016	3,076,000.00	97.4495%	2,998,150.13
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	4,233,000.00	97.3906%	4,125,867.85
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	102,000.00	97.8981%	99,418.50
Bonos de Hacienda de RD	08-12-2015	05-01-2016	512,000.00	97.4739%	499,041.89
Bonos de Hacienda de RD	08-12-2015	05-01-2016	819,000.00	97.5163%	798,272.09
Bonos de Hacienda de RD	30-11-2015	05-01-2016	1,025,000.00	97.5774%	999,058.48
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	05-01-2016	4,612,000.00	97.5381%	4,495,275.81
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	05-01-2016	163,000.00	98.1310%	158,874.67
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	519,000.00	97.5046%	505,864.73
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	5,164,000.00	97.4265%	5,033,305.36
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	2,073,000.00	97.4723%	2,020,534.86
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	05-01-2016	563,000.00	97.6624%	548,751.15
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	102,000.00	97.9426%	99,418.50
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	1,025,000.00	97.5054%	999,058.48
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	256,000.00	97.5567%	249,520.95
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	05-01-2016	5,626,000.00	97.2540%	5,483,612.69
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	05-01-2016	1,153,000.00	97.4921%	1,123,818.95
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	05-01-2016	46,000.00	97.7052%	44,835.80
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	05-01-2016	512,000.00	97.5341%	499,041.89
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	06-01-2016	307,000.00	97.5596%	299,230.20
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	06-01-2016	2,038,000.00	97.4735%	1,986,420.67
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	06-01-2016	491,000.00	97.6200%	478,573.38
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	06-01-2016	1,027,000.00	97.4430%	1,001,007.86
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	06-01-2016	204,000.00	97.8893%	198,837.00
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	06-01-2016	2,306,000.00	97.4833%	2,247,637.91
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	07-01-2016	51,000.00	97.9106%	49,751.44
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	07-01-2016	256,000.00	97.4162%	249,732.73
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	07-01-2016	1,536,000.00	97.4257%	1,498,396.39
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	07-01-2016	948,000.00	97.5604%	924,791.52
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	07-01-2016	102,000.00	97.8639%	99,502.89
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	07-01-2016	204,000.00	97.9034%	199,005.77
Bonos de Hacienda de RD	08-12-2015	07-01-2016	1,024,000.00	97.4818%	998,930.93
Bonos de Hacienda de RD	08-12-2015	07-01-2016	172,000.00	97.5685%	167,789.18
Bonos de Hacienda de RD	08-12-2015	07-01-2016	5,124,000.00	97.4254%	4,998,556.70
Bonos de Hacienda de RD	08-12-2015	07-01-2016	5,124,000.00	97.4254%	4,998,556.70
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	07-01-2016	512,000.00	97.5261%	499,465.46
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	07-01-2016	245,000.00	97.4130%	239,002.03
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	07-01-2016	767,000.00	97.5142%	748,222.68



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	07-12-2015	07-01-2016	603,000.00	97.4814%	588,237.64
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	07-01-2016	2,049,000.00	97.5622%	1,998,837.37
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	07-01-2016	59,000.00	97.8132%	57,555.59
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	07-01-2016	1,332,000.00	97.4670%	1,299,390.62
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	07-01-2016	14,349,000.00	97.5210%	13,997,714.70
Bonos de Hacienda de RD	08-12-2015	07-01-2016	1,024,000.00	97.4818%	998,930.93
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	07-01-2016	5,112,000.00	97.2904%	4,986,850.48
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	08-01-2016	1,127,000.00	97.4971%	1,099,604.03
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	08-01-2016	2,049,000.00	97.5218%	1,999,191.35
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	08-01-2016	102,000.00	97.7338%	99,520.51
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	08-01-2016	614,000.00	97.5789%	599,074.42
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	08-01-2016	512,000.00	97.5365%	499,553.91
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	08-01-2016	51,000.00	97.9007%	49,760.25
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	08-01-2016	3,484,000.00	97.4687%	3,399,308.27
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	08-01-2016	1,024,000.00	97.5365%	999,107.83
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	11-01-2016	1,024,000.00	97.5389%	999,491.81
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	11-01-2016	409,000.00	97.5843%	399,211.08
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	11-01-2016	1,229,000.00	97.4345%	1,199,585.38
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	11-01-2016	1,024,000.00	97.4715%	999,491.81
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	11-01-2016	1,024,000.00	97.4715%	999,491.81
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	11-01-2016	4,097,000.00	97.4475%	3,998,943.29
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	11-01-2016	10,000.00	99.7685%	9,760.66
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	11-01-2016	1,003,000.00	97.4805%	978,994.42
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	11-01-2016	512,000.00	97.4399%	499,745.90
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	11-01-2016	6,007,000.00	97.4049%	5,863,229.76
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	11-01-2016	461,000.00	97.4312%	449,966.53
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	11-01-2016	1,046,000.00	97.4903%	1,020,965.26
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	11-01-2016	870,000.00	97.5589%	849,177.61
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	11-01-2016	1,331,000.00	97.5105%	1,299,144.13
Bonos de Hacienda de RD	13-11-2015	11-01-2016	154,000.00	97.9662%	150,314.20
Bonos de Hacienda de RD	13-11-2015	11-01-2016	13,000.00	97.3620%	12,688.86
Bonos de Hacienda de RD	12-11-2015	11-01-2016	771,000.00	97.7821%	752,547.05
Bonos de Hacienda de RD	18-11-2015	12-01-2016	102,000.00	98.5719%	99,571.50
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	12-01-2016	19,000.00	97.4895%	18,547.63
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	12-01-2016	1,059,000.00	97.4446%	1,033,786.49
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	12-01-2016	3,414,000.00	97.4180%	3,332,716.77
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	12-01-2016	2,940,000.00	97.4329%	2,870,002.14
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	12-01-2016	21,000.00	95.0244%	20,500.02



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	10-12-2015	12-01-2016	1,495,000.00	97.4152%	1,459,405.85
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2015	12-01-2016	1,033,000.00	97.7233%	1,008,405.52
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	12-01-2016	256,000.00	97.5047%	249,904.95
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	12-01-2016	512,000.00	97.4385%	499,809.90
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	14,335,000.00	97.4677%	13,995,492.61
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	3,273,000.00	97.3844%	3,195,482.90
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	13-01-2016	563,000.00	97.5514%	549,666.02
Bonos de Hacienda de RD	24-12-2015	13-01-2016	153,000.00	97.5241%	149,376.38
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	51,000.00	97.7855%	49,792.13
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	5,119,000.00	97.4394%	4,997,762.58
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	102,000.00	97.7549%	99,584.25
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	102,000.00	97.8060%	99,584.25
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	102,000.00	97.7651%	99,584.25
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	1,023,000.00	97.4756%	998,771.46
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	1,023,000.00	97.5041%	998,771.46
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	511,000.00	97.5924%	498,897.57
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	33,000.00	98.1669%	32,218.43
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	102,000.00	97.7651%	99,584.25
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	1,238,000.00	97.4356%	1,208,679.45
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	13-01-2016	819,000.00	97.4442%	799,602.96
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	14-01-2016	1,076,000.00	97.4722%	1,050,650.71
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	14-01-2016	1,076,000.00	97.4722%	1,050,650.71
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	3,378,000.00	97.4822%	3,298,418.29
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	42,000.00	99.3684%	41,010.53
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	20,143,000.00	97.4392%	19,668,454.60
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	20,143,000.00	97.4392%	19,668,454.60
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	20,143,000.00	97.4392%	19,668,454.60
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	20,143,000.00	97.4392%	19,668,454.60
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	5,119,000.00	97.5372%	4,998,402.38
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	153,000.00	97.7322%	149,395.50
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	102,000.00	97.7419%	99,597.00
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	14-01-2016	4,914,000.00	97.4713%	4,798,231.94
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	255,000.00	97.8195%	249,024.37
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	25,592,000.00	97.3829%	24,992,281.10
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	511,000.00	97.6261%	499,025.31
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	511,000.00	97.5752%	499,025.31
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	3,094,000.00	97.4259%	3,021,495.69
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	204,000.00	97.7378%	199,219.50



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	16-12-2015	15-01-2016	102,000.00	97.8195%	99,609.75
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	2,047,000.00	97.5223%	1,999,030.92
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	1,023,000.00	97.4890%	999,027.18
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	511,000.00	97.5446%	499,025.31
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	15-01-2016	266,000.00	97.4146%	259,766.60
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	2,047,000.00	97.4205%	1,999,030.92
Bonos de Hacienda de RD	17-12-2015	15-01-2016	11,000.00	96.2060%	10,742.23
Bonos de Hacienda de RD	17-11-2015	15-01-2016	10,000.00	99.6796%	9,765.66
Bonos de Hacienda de RD	17-11-2015	15-01-2016	472,000.00	97.7888%	460,939.23
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	67,000.00	98.0452%	65,429.93
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	511,000.00	97.6138%	499,025.31
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	15-01-2016	562,000.00	97.5929%	548,830.18
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	15-01-2016	398,000.00	97.5082%	388,673.33
Bonos de Hacienda de RD	17-11-2015	15-01-2016	205,000.00	97.9524%	200,196.06
Bonos de Hacienda de RD	17-12-2015	15-01-2016	2,047,000.00	97.3776%	1,999,030.92
Bonos de Hacienda de RD	17-12-2015	15-01-2016	3,070,000.00	97.4526%	2,998,058.10
Bonos de Hacienda de RD	17-12-2015	15-01-2016	204,000.00	97.8138%	199,219.50
Bonos de Hacienda de RD	17-12-2015	15-01-2016	388,000.00	97.5920%	378,907.67
Bonos de Hacienda de RD	17-12-2015	15-01-2016	3,070,000.00	97.4329%	2,998,058.10
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	15-01-2016	13,000.00	98.4146%	12,695.36
Bonos de Hacienda de RD	02-12-2015	15-01-2016	153,000.00	98.0412%	149,414.62
Bonos de Hacienda de RD	16-12-2015	15-01-2016	6,188,000.00	97.4259%	6,042,991.38
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	18-01-2016	53,000.00	98.4345%	51,784.39
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	409,000.00	97.4781%	399,619.13
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	204,000.00	97.7618%	199,321.03
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	35,000.00	98.9026%	34,197.24
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	1,023,000.00	97.4510%	999,536.36
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	51,000.00	98.3772%	49,830.26
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	5,532,000.00	97.5266%	5,405,117.46
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	5,284,000.00	97.3721%	5,162,805.61
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	2,045,000.00	97.4372%	1,998,095.66
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	51,000.00	97.7406%	49,830.26
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	1,023,000.00	97.4847%	999,536.36
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	3,070,000.00	97.3979%	2,999,586.15
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	992,000.00	97.4608%	969,247.38
Bonos de Hacienda de RD	17-12-2015	18-01-2016	1,023,000.00	97.4527%	999,536.36
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	511,000.00	97.5263%	499,279.65
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	11,769,000.00	97.4345%	11,499,064.96



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	18-12-2015	18-01-2016	1,023,000.00	97.3791%	999,536.36
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	204,000.00	97.6478%	199,321.03
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	204,000.00	97.6582%	199,321.03
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	204,000.00	97.6686%	199,321.03
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	204,000.00	97.6856%	199,321.03
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	13,000.00	103.7652%	12,701.83
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	18-01-2016	1,023,000.00	97.4721%	999,536.36
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	18-01-2016	424,000.00	97.7234%	414,275.09
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	18-01-2016	106,000.00	97.4776%	103,568.77
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	18-01-2016	52,000.00	99.0285%	50,807.32
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	18-01-2016	45,000.00	97.6294%	43,967.88
Bonos de Hacienda de RD	18-09-2015	18-01-2016	1,893,000.00	97.4332%	1,849,581.95
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	19-01-2016	3,068,000.00	97.4424%	2,998,036.37
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	19-01-2016	4,091,000.00	97.4344%	3,997,707.56
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	19-01-2016	3,068,000.00	97.4424%	2,998,036.37
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	19-01-2016	1,293,000.00	97.3817%	1,263,514.02
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	19-01-2016	153,000.00	97.6999%	149,510.94
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	19-01-2016	4,091,000.00	97.4344%	3,997,707.56
Bonos de Hacienda de RD	16-10-2015	19-01-2016	28,700,000.00	103.1287%	29,725,534.22
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	2,045,000.00	97.4689%	1,998,634.70
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	2,045,000.00	97.4689%	1,998,634.70
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	153,000.00	97.7103%	149,531.10
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	19,000.00	98.1052%	18,569.22
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	7,000.00	98.7673%	6,841.29
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	12,000.00	91.7300%	11,727.93
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	10,000.00	99.6231%	9,773.27
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	395,000.00	97.5047%	386,044.36
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	223,000.00	97.7910%	217,944.03
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	2,045,000.00	97.5096%	1,998,634.70
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	20-01-2016	163,000.00	97.7777%	159,304.38
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	20-01-2016	153,000.00	97.7139%	149,531.10
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	20-01-2016	194,000.00	97.6121%	189,601.53
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	20-01-2016	2,045,000.00	97.4448%	1,998,634.70
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	20-01-2016	9,345,000.00	97.4275%	9,133,125.31
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	20-01-2016	154,000.00	97.6236%	150,508.43
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	11,252,000.00	97.4499%	10,996,888.82
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	255,000.00	97.7103%	249,218.51
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	20-01-2016	1,841,000.00	97.4421%	1,799,259.89



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	31/12/2015				
	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 RD	21-12-2015	20-01-2016	659,000.00	97.5455%	644,058.81
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	603,000.00	97.4723%	589,487.41
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	22-01-2016	255,000.00	97.7395%	249,285.72
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	22-01-2016	255,000.00	97.6422%	249,285.72
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	22-01-2016	25,000.00	99.6166%	24,439.78
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	518,000.00	97.5958%	506,392.17
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	322,000.00	97.4422%	314,784.32
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	5,931,000.00	97.3762%	5,798,092.58
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	1,022,000.00	97.4539%	999,098.06
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	753,000.00	97.4626%	736,126.07
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	23,010,000.00	97.5070%	22,494,370.29
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	2,413,000.00	97.4660%	2,358,927.23
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	1,022,000.00	97.5224%	999,098.06
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	52,000.00	98.2139%	50,834.74
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	22-01-2016	562,000.00	97.5684%	549,406.18
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	22-01-2016	562,000.00	97.5684%	549,406.18
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	22-01-2016	143,000.00	97.5208%	139,795.52
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2015	26-01-2016	107,000.00	98.3870%	104,658.65
Bonos de Hacienda de RD	27-11-2015	26-01-2016	27,500,000.00	108.4599%	29,703,336.66
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	27-01-2016	1,041,000.00	97.4483%	1,018,358.22
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	27-01-2016	51,000.00	97.5535%	49,890.75
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	27-01-2016	6,973,000.00	97.3857%	6,821,337.03
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	27-01-2016	5,140,000.00	97.3445%	5,028,204.84
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	27-01-2016	380,000.00	97.6542%	371,734.99
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	27-01-2016	2,401,000.00	97.4094%	2,348,778.17
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	27-01-2016	3,170,000.00	97.4368%	3,101,052.40
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	27-01-2016	55,000.00	97.7174%	53,803.75
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	27-01-2016	510,000.00	97.6147%	498,907.48
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	27-01-2016	51,000.00	97.6147%	49,890.75
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	27-01-2016	1,635,000.00	97.4743%	1,599,438.70
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	27-01-2016	1,532,000.00	97.4307%	1,498,678.95
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	27-01-2016	6,131,000.00	97.4375%	5,997,650.55
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	27-01-2016	8,175,000.00	97.4335%	7,997,193.49
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	27-01-2016	204,000.00	97.6147%	199,562.99
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	27-01-2016	1,059,000.00	97.4925%	1,035,966.72
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	27-01-2016	94,000.00	98.0123%	91,955.50
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	102,000.00	97.5704%	99,794.94
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	3,815,000.00	97.3869%	3,732,526.35



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	31/12/2015				
	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 RD	29-12-2015	28-01-2016	5,448,000.00	97.3781%	5,330,223.73
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	4,087,000.00	97.4523%	3,998,646.18
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	255,000.00	97.6624%	249,487.34
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	30,643,000.00	97.3945%	29,980,551.74
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	1,226,000.00	97.4399%	1,199,496.02
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	5,856,000.00	97.4260%	5,729,403.49
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	6,992,000.00	97.4379%	6,840,845.14
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	6,992,000.00	97.4379%	6,840,845.14
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	7,152,000.00	97.4353%	6,997,386.22
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	20,436,000.00	97.4393%	19,994,209.29
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	20,436,000.00	97.4393%	19,994,209.29
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	20,436,000.00	97.4393%	19,994,209.29
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	102,000.00	97.5602%	99,794.94
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	1,038,000.00	97.4535%	1,015,560.25
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	28-01-2016	31,506,000.00	97.4401%	30,824,895.19
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	1,037,000.00	97.4691%	1,014,581.87
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	28-01-2016	563,000.00	97.7927%	550,828.92
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	28-01-2016	51,000.00	97.6041%	49,897.47
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	28-01-2016	1,890,000.00	97.4472%	1,849,141.49
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	1,021,000.00	97.5656%	998,927.76
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	281,000.00	97.3845%	274,925.27
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	486,000.00	97.5519%	475,493.53
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	156,000.00	97.7338%	152,627.55
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-01-2016	2,073,000.00	97.4500%	2,028,185.35
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	29-01-2016	155,000.00	97.6863%	151,669.59
Bonos de Hacienda de RD	31-12-2015	29-01-2016	53,000.00	98.5361%	51,861.22
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	29-01-2016	2,045,000.00	97.5623%	2,001,060.14
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	2,554,000.00	97.4530%	2,499,123.52
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	517,000.00	97.4890%	505,891.49
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	2,043,000.00	97.4424%	1,999,103.11
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	1,299,000.00	97.4818%	1,271,089.06
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	1,532,000.00	97.4585%	1,499,082.71
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	408,000.00	97.6283%	399,233.51
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	204,000.00	97.5670%	199,616.76
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	105,000.00	98.1701%	102,743.92
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	14,000.00	92.3284%	13,699.19
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	01-02-2016	2,452,000.00	97.3901%	2,400,552.07
Bonos de Hacienda de RD	27-11-2015	01-02-2016	2,052,000.00	97.8314%	2,008,944.88



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	01-12-2015	01-02-2016	3,077,000.00	97.7438%	3,012,438.30
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	03-02-2016	102,000.00	97.5681%	99,887.41
Bonos de Hacienda de RD	17-11-2015	05-02-2016	616,000.00	97.9399%	603,408.13
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	05-02-2016	6,763,000.00	97.7763%	6,624,755.18
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	05-02-2016	116,000.00	97.7262%	113,628.80
Bonos de Hacienda de RD	11-11-2015	09-02-2016	51,000.00	99.5382%	49,985.06
Bonos de Hacienda de RD	12-11-2015	10-02-2016	5,370,000.00	98.1561%	5,263,859.04
Bonos de Hacienda de RD	12-11-2015	10-02-2016	625,000.00	98.1507%	612,646.54
Bonos de Hacienda de RD	18-12-2015	11-02-2016	194,000.00	97.9099%	190,191.70
Bonos de Hacienda de RD	16-11-2015	12-02-2016	27,700,000.00	108.0449%	29,916,776.32
Bonos de Hacienda de RD	16-11-2015	15-02-2016	102,000.00	98.7324%	100,052.84
Bonos de Hacienda de RD	17-11-2015	15-02-2016	6,935,000.00	97.9336%	6,802,612.27
Bonos de Hacienda de RD	16-11-2015	16-02-2016	10,000.00	100.6899%	9,810.45
Bonos de Hacienda de RD	18-09-2015	17-02-2016	1,885,000.00	97.4165%	1,849,525.22
Bonos de Hacienda de RD	02-12-2015	19-02-2016	12,725,000.00	100.3996%	12,488,960.93
Bonos de Hacienda de RD	02-12-2015	19-02-2016	12,725,000.00	100.3996%	12,488,960.93
Bonos de Hacienda de RD	21-12-2015	19-02-2016	767,000.00	97.6827%	752,772.73
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	19-02-2016	11,000.00	94.8299%	10,795.96
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	19-02-2016	41,000.00	97.4143%	40,239.48
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	19-02-2016	31,000.00	96.7399%	30,424.97
Bonos de Hacienda de RD	24-11-2015	22-02-2016	20,536,000.00	97.9202%	20,163,397.97
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	22-02-2016	25,000.00	99.2163%	24,546.40
Bonos de Hacienda de RD	24-11-2015	22-02-2016	15,000.00	102.6265%	14,727.84
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	22-02-2016	254,000.00	97.6301%	249,391.46
Bonos de Hacienda de RD	23-11-2015	22-02-2016	1,071,000.00	97.9567%	1,051,567.94
Bonos de Hacienda de RD	24-11-2015	22-02-2016	20,557,000.00	97.9166%	20,184,016.95
Bonos de Hacienda de RD	24-11-2015	22-02-2016	20,536,000.00	97.9202%	20,163,397.97
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2015	23-02-2016	3,390,000.00	98.0651%	3,328,950.44
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2015	23-02-2016	320,000.00	98.0775%	314,237.21
Bonos de Hacienda de RD	26-11-2015	24-02-2016	13,014,000.00	98.1610%	12,781,393.03
Bonos de Hacienda de RD	24-11-2015	25-02-2016	750,000.00	98.0754%	736,696.15
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	26-02-2016	101,000.00	98.1185%	99,222.06
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	26-02-2016	1,033,000.00	97.5104%	1,014,815.74
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	26-02-2016	20,351,000.00	97.4303%	19,992,754.15
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	26-02-2016	20,351,000.00	97.4303%	19,992,754.15
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	26-02-2016	20,351,000.00	97.4303%	19,992,754.15
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	26-02-2016	52,000.00	97.7772%	51,084.63
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	26-02-2016	7,609,000.00	97.7706%	7,475,056.08



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	29-12-2015	26-02-2016	4,600,000.00	97.7679%	4,519,024.57
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	29-02-2016	1,882,000.00	97.4528%	1,849,633.35
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	29-02-2016	1,221,000.00	97.4549%	1,200,001.23
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-02-2016	1,294,000.00	97.4637%	1,271,745.78
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-02-2016	2,034,000.00	97.4794%	1,999,019.25
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-02-2016	5,831,000.00	97.4598%	5,730,718.42
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-02-2016	1,526,000.00	97.4469%	1,499,755.84
Bonos de Hacienda de RD	01-12-2015	29-02-2016	10,000.00	102.4672%	9,828.02
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	29-02-2016	279,000.00	97.6995%	274,201.76
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-02-2016	203,000.00	97.6534%	199,508.80
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	29-02-2016	50,000.00	99.1661%	49,140.10
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	03-03-2016	11,000.00	92.9657%	10,817.64
Bonos de Hacienda de RD	04-12-2015	03-03-2016	2,049,000.00	98.2928%	2,015,032.05
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	08-03-2016	307,000.00	98.1132%	302,123.22
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	09-03-2016	85,000.00	98.3899%	83,661.52
Bonos de Hacienda de RD	07-12-2015	11-03-2016	988,000.00	98.2221%	972,715.86
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	14-03-2016	102,000.00	97.9551%	100,464.46
Bonos de Hacienda de RD	18-09-2015	18-03-2016	1,877,000.00	97.4268%	1,849,782.83
Bonos de Hacienda de RD	22-12-2015	21-03-2016	306,000.00	98.3231%	301,690.01
Bonos de Hacienda de RD	24-11-2015	23-03-2016	205,000.00	98.4452%	202,169.36
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	28-03-2016	20,269,000.00	97.4567%	20,003,158.56
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	28-03-2016	20,269,000.00	97.4567%	20,003,158.56
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	28-03-2016	20,269,000.00	97.4567%	20,003,158.56
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-03-2016	101,000.00	97.7410%	99,675.32
Bonos de Hacienda de RD	26-11-2015	28-03-2016	36,000.00	99.3432%	35,527.84
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-03-2016	1,029,000.00	97.5205%	1,015,503.98
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	28-03-2016	131,000.00	98.2553%	129,281.85
Bonos de Hacienda de RD	10-11-2015	29-03-2016	209,000.00	100.2680%	206,287.76
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-03-2016	2,026,000.00	97.4259%	1,999,708.17
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-03-2016	5,185,000.00	98.1226%	5,117,713.17
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	30-03-2016	1,215,000.00	97.4857%	1,199,400.91
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	30-03-2016	1,288,000.00	97.4911%	1,271,463.68
Bonos de Hacienda de RD	01-12-2015	30-03-2016	11,000.00	91.5827%	10,858.77
Bonos de Hacienda de RD	01-12-2015	30-03-2016	495,000.00	98.5064%	488,644.82
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	30-03-2016	202,000.00	97.7113%	199,406.57
Bonos de Hacienda de RD	10-12-2015	06-04-2016	11,000.00	99.4817%	10,876.71
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	06-04-2016	1,737,000.00	98.1992%	1,717,531.55
Bonos de Hacienda de RD	28-12-2015	06-04-2016	60,000.00	97.9151%	59,327.51



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	08-12-2015	06-04-2016	35,000.00	97.9047%	34,607.72
Bonos de Hacienda de RD	09-12-2015	07-04-2016	204,000.00	98.7323%	201,743.18
Bonos de Hacienda de RD	18-09-2015	18-04-2016	1,869,000.00	97.4510%	1,851,309.53
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	27-04-2016	13,000.00	95.2844%	12,893.94
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	27-04-2016	20,183,000.00	97.4458%	20,018,341.62
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	27-04-2016	102,000.00	98.5406%	101,167.86
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	27-04-2016	20,183,000.00	97.4458%	20,018,341.62
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	27-04-2016	20,183,000.00	97.4458%	20,018,341.62
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	28-04-2016	408,000.00	98.3636%	404,730.67
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	28-04-2016	2,018,000.00	97.4346%	2,001,829.63
Bonos de Hacienda de RD	24-11-2015	28-04-2016	622,000.00	98.7774%	617,015.87
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-04-2016	222,000.00	99.0312%	220,253.33
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-04-2016	151,000.00	98.9886%	149,811.95
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	29-04-2016	1,210,000.00	97.4869%	1,200,479.88
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-04-2016	1,283,000.00	97.4690%	1,272,905.53
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-04-2016	201,000.00	97.7975%	199,418.56
Bonos de Hacienda de RD	24-11-2015	29-04-2016	103,000.00	99.3855%	102,189.61
Bonos de Hacienda de RD	14-12-2015	03-05-2016	3,257,000.00	98.9706%	3,236,020.10
Bonos de Hacienda de RD	23-11-2015	03-05-2016	524,000.00	99.1503%	520,624.66
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2015	03-05-2016	102,000.00	99.5317%	101,342.97
Bonos de Hacienda de RD	15-12-2015	03-05-2016	102,000.00	99.1667%	101,342.97
Bonos de Hacienda de RD	23-11-2015	03-05-2016	4,824,000.00	98.9973%	4,792,926.30
Bonos de Hacienda de RD	08-12-2015	03-05-2016	512,000.00	98.9120%	508,701.96
Bonos de Hacienda de RD	30-11-2015	03-05-2016	10,000.00	102.7226%	9,935.59
Bonos de Hacienda de RD	17-12-2015	03-05-2016	102,000.00	98.8925%	101,342.97
Bonos de Hacienda de RD	03-12-2015	05-01-2016	36,000,000.00	134.1824%	47,998,688.40
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	27-06-2016	2,052,000.00	97.4710%	2,053,235.69
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-06-2016	205,000.00	97.4952%	205,305.99
Bonos de Hacienda de RD	29-12-2015	29-06-2016	1,231,000.00	97.4356%	1,232,837.42
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-06-2016	1,305,000.00	97.4381%	1,306,947.87
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	27-07-2016	2,043,000.00	97.4697%	2,054,505.67
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	28-07-2016	1,299,000.00	97.4713%	1,306,507.63
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-07-2016	1,226,000.00	97.4263%	1,233,266.91
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-07-2016	204,000.00	97.5670%	205,209.18
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	03-08-2016	3,231,000.00	97.6303%	3,252,538.64
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	26-08-2016	2,035,000.00	97.4475%	2,055,481.21
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-08-2016	1,220,000.00	97.5119%	1,232,819.31
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-08-2016	203,000.00	97.6534%	205,133.05



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	Fecha de	Fecha de	Monto nominal	Precio	Valor de
	pacto	liquidación	(DOP)	pactado	Mercado (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	30-08-2016	1,294,000.00	97.4984%	1,307,788.01
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	02-09-2016	3,217,000.00	97.6507%	3,252,703.78
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	26-09-2016	2,026,000.00	97.4881%	2,055,666.14
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	03-10-2016	3,204,000.00	97.6613%	3,257,173.99
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	03-11-2016	3,190,000.00	97.6755%	3,257,865.31



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	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 RD	24-07-15	05-01-16	32,000.00	114.8796%	37,084.36
Bonos de Hacienda de RD	06-10-15	05-01-16	4,000.00	121.8840%	4,149.32
Bonos de Hacienda de RD	30-11-15	05-01-16	7,000.00	100.3820%	7,261.31
Bonos de Hacienda de RD	04-12-15	05-01-16	91,000.00	116.3484%	105,458.66
Bonos de Hacienda de RD	16-12-15	05-01-16	5,000.00	108.0394%	5,186.65
Bonos de Hacienda de RD	03-12-15	05-01-16	5,000.00	97.4288%	5,186.65
Bonos de Hacienda de RD	30-11-15	05-01-16	10,000.00	99.6257%	10,373.30
Bonos de Hacienda de RD	04-12-15	05-01-16	27,000.00	108.6377%	28,007.91
Bonos de Hacienda de RD	04-12-15	05-01-16	9,000.00	102.6948%	9,335.97
Bonos de Hacienda de RD	04-12-15	05-01-16	107,000.00	116.8110%	124,000.84
Bonos de Hacienda de RD	30-11-15	05-01-16	12,000.00	105.8821%	12,447.96
Bonos de Hacienda de RD	07-12-15	06-01-16	9,000.00	108.5709%	9,335.97
Bonos de Hacienda de RD	08-12-15	06-01-16	199,000.00	106.3333%	206,428.67
Bonos de Hacienda de RD	07-12-15	06-01-16	92,000.00	106.1478%	95,434.36
Bonos de Hacienda de RD	04-12-15	06-01-16	14,000.00	104.5507%	14,522.62
Bonos de Hacienda de RD	24-07-15	06-01-16	4,000.00	110.5538%	4,635.55
Bonos de Hacienda de RD	23-12-15	07-01-16	11,000.00	115.9312%	12,743.15
Bonos de Hacienda de RD	08-12-15	07-01-16	29,000.00	107.2652%	30,069.38
Bonos de Hacienda de RD	08-12-15	07-01-16	8,000.00	102.4308%	8,295.00
Bonos de Hacienda de RD	09-12-15	07-01-16	277,000.00	105.7459%	287,214.41
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	07-01-16	208,000.00	116.4274%	240,961.36
Bonos de Hacienda de RD	08-12-15	07-01-16	331,000.00	105.6960%	343,205.67
Bonos de Hacienda de RD	08-12-15	07-01-16	331,000.00	105.6960%	343,205.67
Bonos de Hacienda de RD	09-12-15	07-01-16	145,000.00	105.7818%	150,346.89
Bonos de Hacienda de RD	04-12-15	07-01-16	8,000.00	107.4245%	8,295.00
Bonos de Hacienda de RD	04-12-15	07-01-16	22,000.00	101.9612%	22,811.25
Bonos de Hacienda de RD	07-12-15	07-01-16	27,000.00	104.5401%	27,995.63
Bonos de Hacienda de RD	13-02-15	08-01-16	24,000.00	118.3762%	27,802.43
Bonos de Hacienda de RD	12-02-15	08-01-16	25,000.00	118.4230%	28,960.87
Bonos de Hacienda de RD	13-02-15	08-01-16	11,000.00	115.4513%	12,742.78
Bonos de Hacienda de RD	10-08-15	08-01-16	1,000.00	100.5760%	1,158.43
Bonos de Hacienda de RD	10-12-15	11-01-16	277,000.00	116.4437%	320,839.50
Bonos de Hacienda de RD	23-12-15	11-01-16	227,000.00	116.5125%	262,926.23
Bonos de Hacienda de RD	09-12-15	11-01-16	3,000.00	97.2893%	3,109.94



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	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 RD	09-12-15	11-01-16	8,000.00	97.3108%	8,293.18
Bonos de Hacienda de RD	10-12-15	11-01-16	421,000.00	116.0735%	487,629.70
Bonos de Hacienda de RD	10-12-15	11-01-16	9,000.00	109.4453%	9,329.83
Bonos de Hacienda de RD	08-10-15	11-01-16	23,000.00	106.7399%	23,842.90
Bonos de Hacienda de RD	12-11-15	11-01-16	166,000.00	102.9781%	172,083.52
Bonos de Hacienda de RD	12-11-15	11-01-16	166,000.00	102.9781%	172,083.52
Bonos de Hacienda de RD	14-10-15	11-01-16	59,000.00	106.4678%	61,162.22
Bonos de Hacienda de RD	10-12-15	12-01-16	138,000.00	105.3559%	143,048.83
Bonos de Hacienda de RD	10-12-15	12-01-16	153,000.00	105.2420%	158,597.61
Bonos de Hacienda de RD	13-11-15	12-01-16	4,000.00	97.3493%	4,632.84
Bonos de Hacienda de RD	14-10-15	12-01-16	5,000.00	108.5970%	5,182.93
Bonos de Hacienda de RD	28-07-15	12-01-16	645,000.00	109.5178%	668,597.77
Bonos de Hacienda de RD	28-07-15	12-01-16	284,000.00	109.6587%	294,390.34
Bonos de Hacienda de RD	14-12-15	13-01-16	5,000.00	104.4235%	5,182.62
Bonos de Hacienda de RD	14-12-15	13-01-16	2,000.00	130.2615%	2,073.05
Bonos de Hacienda de RD	20-01-15	13-01-16	85,000.00	114.8521%	98,442.95
Bonos de Hacienda de RD	11-02-15	13-01-16	134,000.00	113.6087%	155,192.42
Bonos de Hacienda de RD	13-05-15	13-01-16	8,000.00	122.2436%	9,265.22
Bonos de Hacienda de RD	29-07-15	13-01-16	2,000.00	93.2785%	2,073.05
Bonos de Hacienda de RD	29-07-15	13-01-16	18,000.00	108.2841%	20,846.74
Bonos de Hacienda de RD	14-05-15	13-01-16	8,000.00	122.2436%	9,265.22
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	14-01-16	183,000.00	106.3535%	189,672.48
Bonos de Hacienda de RD	14-12-15	14-01-16	49,000.00	105.8217%	50,786.62
Bonos de Hacienda de RD	15-12-15	14-01-16	123,000.00	102.9430%	127,484.78
Bonos de Hacienda de RD	16-12-15	15-01-16	2,000.00	97.2535%	2,072.80
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	15-01-16	10,000.00	118.4931%	11,580.39
Bonos de Hacienda de RD	29-07-15	15-01-16	46,000.00	111.3312%	47,674.38
Bonos de Hacienda de RD	14-10-15	18-01-16	5,000.00	97.8794%	5,181.33
Bonos de Hacienda de RD	21-09-15	18-01-16	28,000.00	105.2439%	29,015.47
Bonos de Hacienda de RD	15-07-15	18-01-16	42,000.00	100.3980%	48,633.04
Bonos de Hacienda de RD	23-12-15	18-01-16	36,000.00	108.3890%	37,305.60
Bonos de Hacienda de RD	18-12-15	18-01-16	15,000.00	103.8577%	15,544.00
Bonos de Hacienda de RD	18-12-15	18-01-16	368,000.00	105.9393%	381,346.16
Bonos de Hacienda de RD	03-12-15	18-01-16	19,000.00	103.9928%	19,689.07
Bonos de Hacienda de RD	20-07-15	20-01-16	52,000.00	115.8877%	60,206.80
Bonos de Hacienda de RD	13-07-15	20-01-16	44,000.00	114.4558%	50,944.22



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	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 RD	22-12-15	20-01-16	111,000.00	103.8754%	115,012.49
Bonos de Hacienda de RD	21-12-15	20-01-16	50,000.00	107.5086%	51,807.43
Bonos de Hacienda de RD	21-12-15	20-01-16	3,000.00	97.1692%	3,108.45
Bonos de Hacienda de RD	22-12-15	20-01-16	8,000.00	97.1659%	8,289.19
Bonos de Hacienda de RD	15-07-15	20-01-16	13,000.00	105.1232%	15,051.70
Bonos de Hacienda de RD	22-05-15	21-01-16	5,000.00	137.1120%	5,788.85
Bonos de Hacienda de RD	28-07-15	21-01-16	297,000.00	114.8828%	343,857.66
Bonos de Hacienda de RD	22-12-15	22-01-16	9,000.00	108.2778%	9,324.27
Bonos de Hacienda de RD	19-11-15	22-01-16	100,000.00	105.6491%	103,603.04
Bonos de Hacienda de RD	19-11-15	22-01-16	11,000.00	98.2662%	11,396.33
Bonos de Hacienda de RD	23-12-15	22-01-16	29,000.00	104.0629%	30,044.88
Bonos de Hacienda de RD	04-09-15	22-01-16	21,000.00	117.1942%	24,312.05
Bonos de Hacienda de RD	04-09-15	22-01-16	4,000.00	97.9950%	4,630.87
Bonos de Hacienda de RD	15-10-15	22-01-16	141,000.00	104.5202%	146,080.29
Bonos de Hacienda de RD	07-08-15	22-01-16	21,000.00	116.0431%	24,312.05
Bonos de Hacienda de RD	25-11-15	22-01-16	127,000.00	115.3640%	147,030.02
Bonos de Hacienda de RD	21-07-15	22-01-16	9,000.00	108.1114%	10,419.45
Bonos de Hacienda de RD	16-10-15	22-01-16	2,000.00	114.0350%	2,072.06
Bonos de Hacienda de RD	16-10-15	22-01-16	7,000.00	107.7056%	7,252.21
Bonos de Hacienda de RD	06-03-15	22-01-16	1,000.00	96.9640%	1,157.72
Bonos de Hacienda de RD	23-07-15	25-01-16	2,000.00	108.1315%	2,315.11
Bonos de Hacienda de RD	18-08-15	25-01-16	9,000.00	113.5947%	10,418.01
Bonos de Hacienda de RD	18-08-15	25-01-16	20,000.00	115.5840%	23,151.14
Bonos de Hacienda de RD	14-12-15	26-01-16	15,000.00	107.9511%	15,536.91
Bonos de Hacienda de RD	21-12-15	26-01-16	14,000.00	104.2389%	14,501.12
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	26-01-16	14,000.00	104.9709%	14,501.12
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	26-01-16	75,000.00	103.6501%	77,684.56
Bonos de Hacienda de RD	27-11-15	26-01-16	2,000.00	73.9510%	1,982.49
Bonos de Hacienda de RD	07-09-15	26-01-16	13,000.00	111.2408%	15,047.55
Bonos de Hacienda de RD	01-10-15	26-01-16	24,000.00	106.7093%	24,859.06
Bonos de Hacienda de RD	28-12-15	26-01-16	2,000.00	82.0780%	2,071.59
Bonos de Hacienda de RD	25-09-15	26-01-16	7,000.00	109.8514%	7,250.56
Bonos de Hacienda de RD	07-10-15	26-01-16	4,000.00	123.0280%	4,143.18
Bonos de Hacienda de RD	14-07-15	26-01-16	68,000.00	99.2842%	78,710.27
Bonos de Hacienda de RD	19-06-15	27-01-16	42,000.00	115.9776%	48,612.93
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	27-01-16	14,000.00	104.1817%	14,500.29



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	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 RD	30-12-15	27-01-16	130,000.00	103.4427%	134,645.55
Bonos de Hacienda de RD	23-12-15	27-01-16	7,000.00	102.4939%	7,250.14
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	27-01-16	3,000.00	84.7771%	3,107.20
Bonos de Hacienda de RD	20-10-15	27-01-16	2,000.00	97.6400%	2,071.47
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	27-01-16	3,000.00	94.4233%	3,107.20
Bonos de Hacienda de RD	23-07-15	27-01-16	30,000.00	115.2509%	34,723.52
Bonos de Hacienda de RD	24-11-15	28-01-16	2,000.00	97.0859%	2,314.80
Bonos de Hacienda de RD	02-12-15	28-01-16	2,000.00	71.7924%	2,314.80
Bonos de Hacienda de RD	24-11-15	28-01-16	3,000.00	98.7246%	3,472.19
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-01-16	125,000.00	116.9726%	144,674.70
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-01-16	167,000.00	116.7322%	193,285.40
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	29-01-16	23,000.00	107.4870%	22,795.40
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-01-16	17,000.00	114.4859%	19,674.86
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-01-16	169,000.00	115.1585%	195,591.21
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-01-16	76,000.00	115.2859%	87,958.18
Bonos de Hacienda de RD	24-07-15	05-02-16	4,000.00	111.8568%	3,963.88
Bonos de Hacienda de RD	13-02-15	08-02-16	26,000.00	110.3523%	25,761.69
Bonos de Hacienda de RD	12-02-15	08-02-16	28,000.00	106.7227%	27,743.36
Bonos de Hacienda de RD	13-02-15	08-02-16	12,000.00	106.8918%	11,890.01
Bonos de Hacienda de RD	14-05-15	12-02-16	9,000.00	109.6303%	8,915.87
Bonos de Hacienda de RD	13-05-15	12-02-16	9,000.00	109.6303%	8,915.87
Bonos de Hacienda de RD	17-11-15	15-02-16	98,000.00	100.8394%	97,070.61
Bonos de Hacienda de RD	22-05-15	19-02-16	6,000.00	115.0538%	5,942.01
Bonos de Hacienda de RD	28-07-15	19-02-16	328,000.00	105.0606%	324,829.84
Bonos de Hacienda de RD	07-08-15	22-02-16	23,000.00	108.6025%	26,585.51
Bonos de Hacienda de RD	21-07-15	22-02-16	9,000.00	109.4558%	8,911.79
Bonos de Hacienda de RD	19-06-15	26-02-16	46,000.00	106.9555%	45,540.79
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	26-02-16	23,000.00	107.0166%	22,770.39
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-02-16	19,000.00	105.0098%	19,641.82
Bonos de Hacienda de RD	24-07-15	07-03-16	4,000.00	112.9255%	4,621.04
Bonos de Hacienda de RD	15-07-15	07-03-16	42,000.00	101.9870%	41,560.68
Bonos de Hacienda de RD	13-07-15	10-03-16	48,000.00	106.3014%	47,491.68
Bonos de Hacienda de RD	23-07-15	11-03-16	2,000.00	109.8435%	1,978.73
Bonos de Hacienda de RD	13-05-15	14-03-16	8,000.00	124.6168%	9,239.06
Bonos de Hacienda de RD	14-05-15	14-03-16	8,000.00	124.6168%	9,239.06
Bonos de Hacienda de RD	22-05-15	21-03-16	6,000.00	116.0947%	6,927.02



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	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 RD	28-07-15	21-03-16	303,000.00	114.9323%	349,814.44
Bonos de Hacienda de RD	07-08-15	23-03-16	21,000.00	118.3956%	24,242.29
Bonos de Hacienda de RD	21-07-15	23-03-16	9,000.00	110.4703%	10,389.55
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	25-03-16	21,000.00	118.4610%	24,240.02
Bonos de Hacienda de RD	29-07-15	25-03-16	49,000.00	105.7058%	48,449.25
Bonos de Hacienda de RD	19-06-15	28-03-16	43,000.00	115.5714%	49,627.33
Bonos de Hacienda de RD	23-07-15	28-03-16	33,000.00	106.0672%	32,624.80
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	30-03-16	19,000.00	104.4313%	19,606.52
Bonos de Hacienda de RD	24-07-15	06-04-16	4,000.00	112.3373%	4,615.17
Bonos de Hacienda de RD	30-07-15	08-04-16	58,000.00	105.1056%	57,330.37
Bonos de Hacienda de RD	15-07-15	08-04-16	13,000.00	106.6873%	12,849.91
Bonos de Hacienda de RD	13-11-15	11-04-16	19,000.00	102.8955%	18,778.25
Bonos de Hacienda de RD	14-05-15	13-04-16	8,000.00	124.0271%	9,227.39
Bonos de Hacienda de RD	13-05-15	13-04-16	8,000.00	124.0271%	9,227.39
Bonos de Hacienda de RD	30-07-15	15-04-16	65,000.00	105.5376%	64,230.46
Bonos de Hacienda de RD	28-07-15	20-04-16	301,000.00	115.1145%	347,069.68
Bonos de Hacienda de RD	22-05-15	20-04-16	6,000.00	115.5067%	6,918.33
Bonos de Hacienda de RD	07-08-15	22-04-16	21,000.00	117.8218%	24,211.95
Bonos de Hacienda de RD	21-07-15	22-04-16	9,000.00	109.8950%	10,376.55
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	25-04-16	21,000.00	117.9145%	24,208.64
Bonos de Hacienda de RD	19-06-15	27-04-16	43,000.00	114.9836%	49,565.55
Bonos de Hacienda de RD	24-07-15	06-05-16	4,000.00	111.7621%	4,610.89
Bonos de Hacienda de RD	30-07-15	16-05-16	60,000.00	115.8574%	69,134.14
Bonos de Hacienda de RD	28-07-15	20-05-16	300,000.00	114.9281%	345,612.34
Bonos de Hacienda de RD	07-08-15	23-05-16	21,000.00	117.2404%	24,189.80
Bonos de Hacienda de RD	21-07-15	23-05-16	9,000.00	109.3123%	10,367.06
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	25-05-16	21,000.00	117.3230%	24,187.76
Bonos de Hacienda de RD	19-06-15	27-05-16	42,000.00	117.1857%	48,371.43
Bonos de Hacienda de RD	29-07-15	06-06-16	4,000.00	111.1805%	4,604.86
Bonos de Hacienda de RD	29-07-15	20-06-16	298,000.00	115.1316%	342,858.82
Bonos de Hacienda de RD	07-08-15	22-06-16	21,000.00	116.6552%	24,159.15
Bonos de Hacienda de RD	21-07-15	22-06-16	9,000.00	108.7250%	10,353.92
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	24-06-16	21,000.00	116.7482%	24,157.10
Bonos de Hacienda de RD	29-07-15	06-07-16	4,000.00	110.5920%	4,602.02
Bonos de Hacienda de RD	07-08-15	22-07-16	21,000.00	116.0814%	24,145.61
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	22-07-16	21,000.00	116.1382%	24,145.61



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	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 RD	25-11-14	19-08-16	23,000.00	107.1310%	22,630.58
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	19-09-16	21,000.00	118.5859%	24,065.56
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	18-10-16	21,000.00	117.9975%	24,035.57
Bonos de Hacienda de RD	25-11-14	16-11-16	21,000.00	117.4412%	24,057.82
Bono del Gobierno de Venezuela	17-09-15	17-02-16	2,000,000.00	77.5269%	1,765,178.22



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	11-08-15	04-01-16	300,000.00	101.3491%	300,380.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	04-01-16	2,030,000.00	100.3361%	2,032,575.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	04-01-16	1,100,000.00	100.8049%	1,101,395.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	04-01-16	420,000.00	101.4922%	420,532.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	04-01-16	540,000.00	100.2003%	540,685.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	04-01-16	7,350,000.00	100.9115%	7,359,324.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-07-15	04-01-16	230,000.00	101.8091%	230,291.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-11-14	04-01-16	1,920,000.00	101.5037%	1,922,435.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-15	04-01-16	20,000.00	147.3370%	20,025.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-15	04-01-16	160,000.00	106.7120%	160,202.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-08-15	05-01-16	50,000.00	97.3123%	50,063.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-08-15	05-01-16	100,000.00	97.3123%	100,126.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-08-15	05-01-16	190,000.00	97.3123%	190,241.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-15	05-01-16	3,080,000.00	100.0613%	3,083,907.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-01-15	05-01-16	2,770,000.00	99.9282%	2,773,514.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-12-15	08-06-16	1,130,000.00	112.8309%	1,305,570.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-11-14	06-01-16	2,400,000.00	101.4543%	2,403,044.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-15	06-01-16	30,000.00	109.6210%	30,038.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-15	07-01-16	10,740,000.00	100.0055%	10,755,139.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-08-15	07-01-16	90,000.00	108.4849%	104,200.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	07-01-16	210,000.00	98.9378%	210,296.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-12-15	15-01-16	24,860,000.00	102.7342%	28,934,258.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-12-15	07-01-16	45,430,000.00	103.2244%	46,858,977.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-07-15	08-01-16	20,000.00	76.3290%	20,029.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-11-14	08-01-16	3,850,000.00	101.1345%	3,855,724.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-15	08-01-16	6,950,000.00	100.5899%	6,960,333.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-15	08-01-16	4,920,000.00	100.6589%	4,927,314.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-15	08-01-16	4,820,000.00	100.9728%	4,827,166.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	08-01-16	4,040,000.00	100.3515%	4,046,006.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	08-01-16	1,210,000.00	100.5479%	1,211,798.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	08-01-16	410,000.00	98.9888%	410,609.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-05-15	11-01-16	780,000.00	100.6259%	781,223.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	11-01-16	390,000.00	99.7285%	390,611.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-14	13-01-16	100,000.00	107.1151%	100,162.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-11-14	15-01-16	960,000.00	101.2324%	961,610.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-07-15	15-01-16	280,000.00	100.6372%	280,469.69



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	17-06-15	18-01-16	280,000.00	104.1346%	280,528.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-05-15	18-01-16	140,000.00	104.1346%	140,264.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-04-15	19-01-16	210,000.00	104.1100%	210,403.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	20-01-16	90,000.00	110.7289%	104,070.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-15	20-01-16	1,100,000.00	117.7996%	1,271,976.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-05-15	21-01-16	3,370,000.00	100.7754%	3,376,708.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-07-15	22-01-16	4,700,000.00	100.6312%	4,709,517.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-12-14	22-01-16	6,730,000.00	100.9050%	6,743,627.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-04-15	22-01-16	80,000.00	109.3932%	80,161.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	25-01-16	50,000.00	96.8192%	50,106.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-06-15	27-01-16	2,460,000.00	100.8756%	2,465,403.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-06-15	27-01-16	9,880,000.00	100.5148%	9,901,702.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-05-15	27-01-16	1,920,000.00	100.9365%	1,924,217.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-06-15	27-01-16	9,880,000.00	100.5148%	9,901,702.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18-09-14	28-01-16	190,000.00	102.0084%	190,423.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-12-14	28-01-16	190,000.00	102.0084%	190,423.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-05-15	29-01-16	190,000.00	101.9837%	190,430.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-15	29-01-16	480,000.00	100.8872%	481,087.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	29-01-16	10,650,000.00	100.0069%	10,674,125.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-02-15	01-02-16	430,000.00	101.0130%	431,067.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-11-14	01-02-16	1,910,000.00	101.3586%	1,914,741.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-15	03-02-16	160,000.00	105.9723%	160,409.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	03-02-16	7,300,000.00	100.8812%	7,318,674.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-15	03-02-16	20,000.00	146.5973%	20,051.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19-01-15	04-02-16	2,750,000.00	99.9348%	2,757,139.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-15	04-02-16	3,050,000.00	100.3322%	3,057,917.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-11-14	05-02-16	2,390,000.00	101.1505%	2,396,295.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-15	05-02-16	30,000.00	108.8813%	30,079.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-15	08-02-16	6,900,000.00	100.5744%	6,918,957.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-11-14	08-02-16	3,820,000.00	101.1860%	3,830,495.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-15	08-02-16	4,890,000.00	100.5290%	4,903,435.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-15	08-02-16	4,790,000.00	100.8581%	4,803,160.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	10-02-16	390,000.00	98.9888%	391,101.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-11-14	12-02-16	950,000.00	101.6385%	952,754.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-12-14	12-02-16	100,000.00	106.3753%	100,289.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-08-15	15-02-16	660,000.00	117.0411%	761,436.20



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	07-07-15	15-02-16	270,000.00	103.7088%	270,813.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-06-15	17-02-16	260,000.00	113.8134%	299,905.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-05-15	17-02-16	130,000.00	113.8134%	149,952.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21-04-15	19-02-16	210,000.00	103.3456%	210,664.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	19-02-16	90,000.00	109.4549%	103,794.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-07-15	22-02-16	4,280,000.00	112.1343%	4,934,650.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-05-15	22-02-16	3,070,000.00	112.2230%	3,539,573.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	24-02-16	50,000.00	98.1315%	57,637.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-05-15	26-02-16	1,750,000.00	112.3323%	2,016,936.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-06-15	26-02-16	8,990,000.00	112.0621%	10,361,292.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-06-15	26-02-16	2,240,000.00	112.3769%	2,581,679.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-06-15	26-02-16	8,990,000.00	112.0621%	10,361,292.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-05-15	29-02-16	170,000.00	115.5662%	195,877.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-15	29-02-16	430,000.00	114.1982%	495,454.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	29-02-16	9,240,000.00	116.9668%	10,646,512.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-02-15	29-02-16	430,000.00	100.3226%	431,523.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-15	04-03-16	150,000.00	114.4160%	172,808.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	04-03-16	6,380,000.00	117.0710%	7,350,116.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-15	04-03-16	20,000.00	147.7493%	23,041.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-15	04-03-16	2,650,000.00	117.1708%	3,052,948.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-15	07-03-16	20,000.00	166.1219%	23,035.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-07-15	08-03-16	200,000.00	106.0481%	230,330.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04-08-15	09-03-16	4,180,000.00	117.1542%	4,813,480.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-15	09-03-16	4,440,000.00	112.1381%	5,112,883.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-07-15	09-03-16	100,000.00	122.3962%	115,155.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-15	09-03-16	6,270,000.00	112.0973%	7,220,220.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	11-03-16	340,000.00	115.0991%	391,458.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-07-15	14-03-16	50,000.00	105.9266%	57,552.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	14-03-16	1,770,000.00	117.4634%	2,037,349.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	14-03-16	90,000.00	113.2078%	103,594.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	14-03-16	350,000.00	118.4301%	402,865.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	14-03-16	370,000.00	117.5665%	425,886.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	14-03-16	960,000.00	117.8988%	1,105,002.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	14-03-16	180,000.00	117.9321%	207,188.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-03-15	15-03-16	1,590,000.00	118.8679%	1,841,560.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16-03-15	15-03-16	240,000.00	122.5000%	277,971.46



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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	21-11-14	15-03-16	840,000.00	119.0476%	972,900.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-07-15	16-03-16	250,000.00	113.2397%	287,710.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03-02-15	17-03-16	390,000.00	115.5563%	451,620.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-08-15	17-03-16	9,370,000.00	117.0227%	10,782,445.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	17-03-16	3,530,000.00	117.1870%	4,062,116.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15-05-15	18-03-16	140,000.00	107.1429%	140,492.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-06-15	18-03-16	260,000.00	112.5394%	299,166.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	21-03-16	90,000.00	108.1385%	103,530.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20-05-15	23-03-16	3,040,000.00	112.0740%	3,496,408.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	23-03-16	4,060,000.00	117.0333%	4,669,545.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	25-03-16	40,000.00	121.8575%	45,997.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09-06-15	28-03-16	8,890,000.00	112.0282%	10,220,197.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22-06-15	28-03-16	2,220,000.00	112.0905%	2,552,175.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-06-15	28-03-16	8,890,000.00	112.0282%	10,220,197.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25-05-15	28-03-16	1,730,000.00	112.3371%	1,988,857.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	30-03-16	9,140,000.00	116.9953%	10,505,754.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-15	30-03-16	430,000.00	112.9243%	494,253.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28-05-15	30-03-16	170,000.00	114.2923%	195,402.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	04-04-16	6,310,000.00	117.0783%	7,254,487.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23-06-15	04-04-16	150,000.00	113.0995%	172,452.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-15	04-04-16	2,620,000.00	117.2217%	3,012,164.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-06-15	04-04-16	20,000.00	146.4329%	22,993.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-07-15	06-04-16	20,000.00	164.8479%	22,989.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-15	08-04-16	6,200,000.00	112.1168%	7,125,711.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-06-15	08-04-16	4,390,000.00	112.1694%	5,045,463.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	11-04-16	330,000.00	117.3477%	379,179.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07-07-15	15-04-16	250,000.00	111.9658%	287,163.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17-06-15	18-04-16	250,000.00	115.8384%	287,094.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-14	18-04-16	530,000.00	111.3275%	602,997.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	20-04-16	90,000.00	106.8645%	103,337.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05-08-15	22-04-16	4,020,000.00	116.9542%	4,614,973.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	25-04-16	40,000.00	120.5411%	45,908.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-12-15	29-04-16	1,110,000.00	111.9950%	1,213,884.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-12-15	29-04-16	1,050,000.00	111.6710%	1,148,269.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30-12-15	29-04-16	180,000.00	108.4964%	196,846.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-07-15	29-04-16	420,000.00	114.4189%	481,887.23



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	31/12/2015				
	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	13-08-15	04-05-16	2,590,000.00	117.3469%	2,973,022.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	04-05-16	6,250,000.00	116.9625%	7,174,283.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-07-15	06-05-16	30,000.00	107.4073%	34,431.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	11-05-16	320,000.00	119.8616%	367,132.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-07-15	16-05-16	240,000.00	115.4826%	275,246.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	20-05-16	80,000.00	119.4795%	91,721.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11-08-15	23-05-16	3,970,000.00	117.1653%	4,550,670.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06-08-15	25-05-16	40,000.00	119.2671%	45,843.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29-07-15	30-05-16	420,000.00	113.1024%	481,180.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13-08-15	03-06-16	2,570,000.00	117.0238%	2,943,487.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-08-15	10-06-16	320,000.00	118.5877%	366,313.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-14	18-10-16	540,000.00	110.2958%	606,842.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-14	18-04-17	550,000.00	108.8282%	606,388.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-14	18-10-17	570,000.00	106.9322%	614,410.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-14	18-04-18	560,000.00	107.5232%	582,762.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01-09-14	04-05-18	2,390,000.00	117.6998%	2,408,132.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-14	05-06-18	2,360,000.00	117.8528%	2,364,838.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-14	05-07-18	2,340,000.00	117.6082%	2,332,647.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-14	03-08-18	2,320,000.00	117.4239%	2,301,060.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02-09-14	05-09-18	2,290,000.00	117.6276%	2,258,216.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12-11-14	18-10-18	580,000.00	105.1905%	577,149.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-14	18-04-19	590,000.00	104.0543%	555,627.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14-11-14	18-10-19	620,000.00	101.1386%	545,629.53
Notas de Renta Fija del BCRD	26-11-15	08-01-16	4,520,000.00	107.5968%	4,851,315.97
Notas de Renta Fija del BCRD	30-12-15	28-04-16	1,870,000.00	103.8262%	1,926,665.37
Notas de Renta Fija del BCRD	25-11-15	22-01-16	4,950,000.00	107.5822%	5,309,934.20
Notas de Renta Fija del BCRD	01-12-15	30-05-16	460,000.00	93.9094%	492,792.99
Bonos de Hacienda de RD	18-09-15	18-01-16	1,885,000.00	97.1158%	1,841,765.44
Bonos de Hacienda de RD	22-12-15	22-01-16	25,000.00	98.9208%	24,439.78
Bonos de Hacienda de RD	22-12-15	22-01-16	254,000.00	97.3460%	248,308.13
Bonos de Hacienda de RD	23-12-15	28-01-16	50,000.00	98.8388%	48,919.09
Bonos de Hacienda de RD	23-12-15	28-01-16	1,882,000.00	97.1385%	1,841,314.44
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-01-16	20,351,000.00	97.1141%	19,911,046.85
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-01-16	20,351,000.00	97.1141%	19,911,046.85
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-01-16	20,351,000.00	97.1141%	19,911,046.85
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	28-01-16	101,000.00	97.8487%	98,816.56



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	31/12/2015				
	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 RD	29-12-15	28-01-16	1,033,000.00	97.2053%	1,010,668.34
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	28-01-16	1,221,000.00	97.1189%	1,194,604.11
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-01-16	5,831,000.00	97.1238%	5,704,943.94
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	28-01-16	279,000.00	97.4051%	272,968.51
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-01-16	203,000.00	97.3473%	198,638.24
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-01-16	1,294,000.00	97.1380%	1,266,196.49
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-01-16	2,034,000.00	97.1536%	1,990,296.49
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-01-16	1,526,000.00	97.1213%	1,493,211.62
Bonos de Hacienda de RD	18-09-15	17-02-16	1,877,000.00	97.1232%	1,841,675.77
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	26-02-16	20,269,000.00	97.1155%	19,912,197.63
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	26-02-16	20,269,000.00	97.1155%	19,912,197.63
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	26-02-16	101,000.00	97.4525%	99,222.06
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	26-02-16	1,029,000.00	97.1915%	1,010,886.15
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	26-02-16	20,269,000.00	97.1155%	19,912,197.63
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	29-02-16	1,215,000.00	97.1671%	1,194,104.42
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-02-16	2,026,000.00	97.1183%	1,991,156.84
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-02-16	1,288,000.00	97.1725%	1,265,848.97
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-02-16	202,000.00	97.4115%	198,526.00
Bonos de Hacienda de RD	18-09-15	18-03-16	1,869,000.00	97.1341%	1,841,898.84
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-03-16	20,183,000.00	97.1124%	19,918,286.51
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-03-16	20,183,000.00	97.1124%	19,918,286.51
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	28-03-16	20,183,000.00	97.1124%	19,918,286.51
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-03-16	2,018,000.00	97.1135%	1,991,811.99
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	30-03-16	1,210,000.00	97.1654%	1,194,465.10
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	30-03-16	1,283,000.00	97.1475%	1,266,527.88
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	30-03-16	201,000.00	97.4943%	198,419.41
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	27-05-16	2,052,000.00	97.1517%	2,044,038.63
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	30-05-16	205,000.00	97.2058%	204,293.58
Bonos de Hacienda de RD	29-12-15	30-05-16	1,231,000.00	97.1265%	1,226,758.01
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	30-05-16	1,305,000.00	97.1290%	1,300,503.01
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	27-06-16	2,043,000.00	97.1575%	2,044,230.27
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-06-16	1,299,000.00	97.1694%	1,300,938.92
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-06-16	204,000.00	97.2742%	204,304.49
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-06-16	1,226,000.00	97.1143%	1,227,829.95
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	04-07-16	3,231,000.00	97.1137%	3,238,211.23
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	27-07-16	2,035,000.00	97.1326%	2,046,460.62



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015					
	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 RD	30-12-15	28-07-16	1,294,000.00	97.1516%	1,301,478.73
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-07-16	1,220,000.00	97.1858%	1,227,231.35
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	29-07-16	203,000.00	97.3473%	204,203.25
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	03-08-16	3,217,000.00	97.1301%	3,238,445.31
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	26-08-16	2,026,000.00	97.1593%	2,046,390.63
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	02-09-16	3,204,000.00	97.1194%	3,239,559.50
Bonos de Hacienda de RD	30-12-15	03-10-16	3,190,000.00	97.1294%	3,242,941.64



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	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 RD	24-07-2015	06-01-2016	4,000.00	111.9433%	3,969.76
Bonos de Hacienda de RD	13-02-2015	08-01-2016	26,000.00	110.4234%	25,793.28
Bonos de Hacienda de RD	12-02-2015	08-01-2016	28,000.00	106.8073%	27,777.38
Bonos de Hacienda de RD	13-02-2015	08-01-2016	12,000.00	106.9757%	11,904.59
Bonos de Hacienda de RD	23-12-2015	11-01-2016	277,000.00	116.4437%	320,839.50
Bonos de Hacienda de RD	14-05-2015	13-01-2016	9,000.00	109.7240%	8,926.25
Bonos de Hacienda de RD	13-05-2015	13-01-2016	9,000.00	109.7240%	8,926.25
Bonos de Hacienda de RD	29-07-2015	15-01-2016	49,000.00	106.0437%	48,593.67
Bonos de Hacienda de RD	15-07-2015	18-01-2016	42,000.00	102.2432%	41,647.67
Bonos de Hacienda de RD	30-07-2015	20-01-2016	58,000.00	105.4165%	57,508.10
Bonos de Hacienda de RD	13-07-2015	20-01-2016	48,000.00	106.5022%	47,592.91
Bonos de Hacienda de RD	15-07-2015	20-01-2016	13,000.00	106.9843%	12,889.75
Bonos de Hacienda de RD	22-05-2015	21-01-2016	6,000.00	115.1490%	5,948.84
Bonos de Hacienda de RD	28-07-2015	21-01-2016	328,000.00	105.1866%	325,203.13
Bonos de Hacienda de RD	07-08-2015	22-01-2016	23,000.00	105.3487%	26,627.48
Bonos de Hacienda de RD	21-07-2015	22-01-2016	9,000.00	109.5771%	8,922.84
Bonos de Hacienda de RD	23-07-2015	25-01-2016	2,000.00	110.0089%	1,982.58
Bonos de Hacienda de RD	30-07-2015	26-01-2016	65,000.00	105.9073%	64,430.77
Bonos de Hacienda de RD	19-06-2015	27-01-2016	46,000.00	107.0800%	45,595.04
Bonos de Hacienda de RD	23-07-2015	27-01-2016	33,000.00	106.3581%	32,709.49
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	29-01-2016	23,000.00	107.0474%	22,795.40
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-01-2016	19,000.00	105.2448%	19,674.60
Bonos de Hacienda de RD	24-07-2015	05-02-2016	4,000.00	113.1204%	4,627.41
Bonos de Hacienda de RD	13-05-2015	12-02-2016	8,000.00	124.7699%	9,251.66
Bonos de Hacienda de RD	14-05-2015	12-02-2016	8,000.00	124.7699%	9,251.66
Bonos de Hacienda de RD	22-05-2015	19-02-2016	6,000.00	116.3023%	6,936.37
Bonos de Hacienda de RD	28-07-2015	19-02-2016	303,000.00	115.1439%	350,286.63
Bonos de Hacienda de RD	07-08-2015	22-02-2016	21,000.00	118.6269%	24,273.73
Bonos de Hacienda de RD	21-07-2015	22-02-2016	9,000.00	110.6892%	10,403.03
Bonos de Hacienda de RD	19-06-2015	26-02-2016	43,000.00	115.7804%	49,693.63
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	26-02-2016	21,000.00	118.5490%	24,268.98
Bonos de Hacienda de RD	30-12-2015	29-02-2016	19,000.00	104.6949%	19,641.82
Bonos de Hacienda de RD	24-07-2015	07-03-2016	4,000.00	112.5258%	4,621.04
Bonos de Hacienda de RD	13-05-2015	14-03-2016	8,000.00	124.1753%	9,239.06
Bonos de Hacienda de RD	14-05-2015	14-03-2016	8,000.00	124.1753%	9,239.06
Bonos de Hacienda de RD	22-05-2015	21-03-2016	6,000.00	115.7078%	6,927.02



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	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 RD	28-07-2015	21-03-2016	301,000.00	115.3168%	347,505.43
Bonos de Hacienda de RD	07-08-2015	23-03-2016	21,000.00	118.0531%	24,242.29
Bonos de Hacienda de RD	21-07-2015	23-03-2016	9,000.00	110.1139%	10,389.55
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	25-03-2016	21,000.00	118.0120%	24,240.02
Bonos de Hacienda de RD	19-06-2015	28-03-2016	43,000.00	115.1859%	49,627.33
Bonos de Hacienda de RD	24-07-2015	06-04-2016	4,000.00	111.9505%	4,615.17
Bonos de Hacienda de RD	30-07-2015	15-04-2016	60,000.00	116.0623%	69,199.10
Bonos de Hacienda de RD	28-07-2015	20-04-2016	300,000.00	115.1291%	345,916.62
Bonos de Hacienda de RD	07-08-2015	22-04-2016	21,000.00	117.4793%	24,211.95
Bonos de Hacienda de RD	21-07-2015	22-04-2016	9,000.00	109.5385%	10,376.55
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	25-04-2016	21,000.00	117.4175%	24,208.64
Bonos de Hacienda de RD	19-06-2015	27-04-2016	42,000.00	117.3791%	48,412.86
Bonos de Hacienda de RD	29-07-2015	06-05-2016	4,000.00	111.3752%	4,610.89
Bonos de Hacienda de RD	29-07-2015	20-05-2016	298,000.00	115.3367%	343,308.26
Bonos de Hacienda de RD	07-08-2015	23-05-2016	21,000.00	116.8864%	24,189.80
Bonos de Hacienda de RD	21-07-2015	23-05-2016	9,000.00	108.9440%	10,367.06
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	25-05-2016	21,000.00	116.8421%	24,187.76
Bonos de Hacienda de RD	29-07-2015	06-06-2016	4,000.00	110.7806%	4,604.86
Bonos de Hacienda de RD	07-08-2015	22-06-2016	21,000.00	116.3127%	24,159.15
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	24-06-2016	21,000.00	116.2267%	24,157.10
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	22-07-2016	23,000.00	107.1616%	22,651.86
Bonos de Hacienda de RD	14-08-2015	15-08-2016	1,310,000.00	107.2839%	1,342,962.61
Bonos de Hacienda de RD	14-08-2015	15-08-2016	457,000.00	103.3820%	449,730.92
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	19-08-2016	21,000.00	118.6832%	24,097.60
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	19-09-2016	21,000.00	118.0887%	24,065.56
Bonos de Hacienda de RD	25-11-2014	18-10-2016	21,000.00	117.5326%	24,035.57
Bonos Corporativo EGE HAINA	23-12-2015	22-01-2016	20,000.00	74.5240%	20,735.24
Bonos Corporativo EGE HAINA	23-12-2015	22-01-2016	14,038.00	75.6736%	14,023.19
Bonos Corporativo EGE HAINA	23-12-2015	22-01-2016	2,447.00	74.9569%	2,444.41
Bonos Corporativo EGE HAINA	23-12-2015	22-01-2016	10,000.00	74.9178%	9,988.03
Bonos Corporativo EGE HAINA	23-12-2015	22-01-2016	20,000.00	74.8562%	21,454.21
Bonos Corporativo EGE HAINA	23-12-2015	22-01-2016	22,654.00	66.0767%	22,630.01
Bono del Gobierno de Venezuela	17-09-2015	17-02-2016	2,000,000.00	90.0329%	1,765,178.22
Bono del Gobierno de Venezuela	20-07-2015	19-09-2016	1,000,000.00	68.2528%	418,927.06



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31/12/2015

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado (DOP)
Contratos de compra forward de divisas			0.00		0.00

31/12/2015

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado (USD)
Contratos de venta forward de divisas (denominados en USD)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2015	18/01/2016	441.01	45.35	439.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2015	18/01/2016	417.58	45.50	417.87

31/12/2015

	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 de oro			0.00		0.00
Contratos de venta forward de oro			0.00		0.00
Contratos de compra de futuros de oro			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de oro			0.00		0.00



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31 de diciembre de 2015

Contratos de Derivados Especulativos

	Hasta 1 mes	1 - 3 meses	3 meses - 1 año	1 - 5 años	+ 5 años
Contratos de compra forward de títulos	1,540,013,304.13	677,555,562.46	424,129,251.51	14,503,911.11	0.00
Contratos de venta forward de títulos	335,731,915.67	442,932,399.89	234,720,437.30	15,146,863.21	0.00
Contratos de compra forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	39,000.00	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 de oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	1,875,784,219.81	1,120,487,962.34	658,849,688.81	29,650,774.33	0.00



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

30 de junio de 2016

Contratos Derivados de Cobertura

31-12-2016

	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 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Contratos Derivados de Cobertura

31-12-2016

	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
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

31 de diciembre de 2015

Contratos Derivados de Cobertura

31-12-2015

	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 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Contratos Derivados de Cobertura

	31-12-2015				
	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
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

17. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son los siguientes:

	31-12-2016		31-12-2015	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
(En Pesos Dominicanos)				
Activos				
Disponibilidades	309,899,762.66	309,899,762.66	200,457,479.59	200,457,479.59
Inversiones	1,398,658,190.14	1,398,658,190.14	1,955,099,387.79	1,955,099,387.79
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	49,789,816.63	49,789,816.63	84,617,310.25	84,617,310.25
	1,758,347,769.43	1,758,347,769.43	2,240,174,177.63	2,240,174,177.63
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras	73,522.36	73,522.36	374,373,062.71	374,373,062.71
Pasivos financieros indexados a títulos valores	1,532,767,148.47	1,532,767,148.47	1,687,621,397.43	1,687,621,397.43
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	48,466.04	48,466.04	2,113,541.67	2,113,541.67
	1,532,889,136.87	1,532,889,136.87	2,064,108,001.81	2,064,108,001.81
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras (*)	316,837,572.19	316,837,572.19	870,330,083.35	870,330,083.35
Instrumentos financieros fuera del balance	5,651,977,700.28	5,564,599,646.59	3,854,247,057.01	3,755,667,485.86
	5,968,815,272.47	5,881,437,218.78	4,724,577,140.36	4,625,997,569.21

(*) 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.

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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Riesgo de Crédito

Riesgo que nace del incumplimiento de un cliente o contraparte con sus obligaciones contractuales con la Institución, cuando el cliente o contraparte no dispone de recursos financieros para solventar sus obligaciones contractuales.

La mitigación del riesgo de crédito se realiza mediante la fijación de políticas de crédito y el establecimiento de Límites de Crédito en cada categoría de acuerdo al perfil de Riesgo Crediticio que definan los Miembros del Consejo de Administración, y a la condición patrimonial del sujeto objeto del límite de crédito.

Riesgo de Mercado

Riesgo en que se incurre cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la Institución, o el valor de los instrumentos financieros que mantiene en Portafolios de Inversión o en Posiciones Contingentes, resultando en una pérdida para CCI Puesto de Bolsa, S. A.

- Riesgo de Mercado de Liquidez, consiste en la posibilidad de no contar con suficientes recursos monetarios líquidos o títulos valores para no poder cumplir con las obligaciones. CCI Puesto de Bolsa, S. A., tiene un valor límite para cada descalce de liquidez de recursos monetarios líquidos para cada divisa específica o título valor en la que opere. El Área de Riesgo estará a cargo del monitoreo y seguimiento de los límites de riesgo de liquidez, tomando en cuenta las bandas de tiempo y las monedas. Además, para mitigar y monitorear el riesgo de liquidez CCI Puesto de Bolsa, S. A. calculará el Coeficiente de Liquidez General (GLR); el Coeficiente de Liquidez Clientes Individuales (RLR) y el Coeficiente de Liquidez de Clientes Profesionales (CLR) en base a 30 días.
- Riesgo de Precio: está asociado con las variaciones adversas en el precio de mercado de cualquier activo, pasivo o contrato que CCI Puesto de Bolsa, S. A., mantenga en su balance, producto de variaciones en su precio. Utiliza el Valor en Riesgo (VAR) como herramienta para la medición y control de riesgo de CCI Puesto de Bolsa, S. A., La Gerencia de Riesgo envía diariamente al Área de Tesorería, los tres Valores en Riesgo con montos más altos de los activos que CCI Puesto de Bolsa tiene en posición, además del valor total en VaR.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

18. Posición en Moneda Extranjera

La posición en moneda extranjera, es como sigue:

	31-12-2016		31-12-2015	
	(En Dólares Americanos)	(En Pesos Dominicanos)	(En Dólares Americanos)	(En Pesos Dominicanos)
Activos				
Disponibilidades	2,632,215.26	122,706,242.01	2,738,868.76	124,533,897.53
Inversiones	4,193,528.25	195,490,125.78	3,758,129.84	170,878,781.50
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	107,219.14	4,998,245.45	83,510.92	3,797,166.37
Otros activos	563,033.46	26,246,987.12	1,217,170.03	55,343,625.81
Total Activos	7,495,996.11	349,441,600.36	7,797,679.55	354,553,471.21
Pasivos				
Obligaciones a la vista	210,477.98	9,811,873.04	32,926.77	1,497,150.60
Obligaciones con instituciones financieras	11.03	513.96	458.97	20,868.95
Pasivos financieros indexados a valores	8,552,416.18	398,688,840.30	8,109,630.19	368,737,586.07
Otros pasivos	443,546.16	20,676,835.85	744,031.86	33,830,459.25
Total Pasivos	9,206,451.35	429,178,063.15	8,887,047.79	404,086,064.87
Cuentas de Orden Contingentes				
Compras en moneda extranjera	54,035.04	2,478,868.49	0.00	0.00
Ventas en moneda extranjera	5,871,835.89	(4,524,520.54)	(888.48)	(40,398.27)
Total Cuentas de orden contingentes	5,925,870.93	(2,045,652.05)	(888.48)	(40,398.27)
Posición neta activa (pasiva)	4,215,415.69	(81,782,114.84)	(1,090,256.72)	(49,572,991.93)

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera, fueron de DOP 46.6171 por USD1 para el cierre de diciembre de 2016 y de DOP 45.4691 por USD1, para el cierre de diciembre de 2015.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

19. Otras Revelaciones Importantes

Las transacciones y balances más importantes con la casa matriz al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y por los semestres finalizados en diciembre 2016 y diciembre 2015, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Balance General Resumido

	Al 31-12-2016	Al 31-12-2015
Activos		
Activo por valoración de contratos Forward	39,494,371.68	0.00
	<u>39,494,371.68</u>	<u>0.00</u>
Pasivos		
Pasivo por valoración contratos Forward	21,169,536.18	27,231,470.17
	<u>21,169,536.18</u>	<u>27,231,470.17</u>

Estado de Resultados Resumido

	Desde el 01/01/2016 Hasta el 31/12/2016	Desde el 01/01/2015 Hasta el 31/12/2015	Desde el 01/07/2016 Hasta el 31/12/2016	Desde el 01/07/2015 Hasta el 31/12/2015
Ingresos				
Ingresos por pasivos financieros indexados a valores	0	1,977.37	0	0.00
Ganancia en venta de inversiones	4,153,912.30	4.01	4,125,284.79	0.00
Ingresos por valoración de contratos forward y spot	132,585,939.82	305,533,041.59	99,089,308.26	126,091,487.91
	<u>33,309,779.53</u>	<u>183,433,542.91</u>	<u>33,309,779.53</u>	<u>183,433,542.91</u>
Gasto				
Gastos por pasivos financieros indexados a valores	0	64,944.55	0	0.00
Perdida en venta de títulos valores	3,412,163.82	2,992,925.51	0	606,449.75
Gasto por valoración de contratos forward y spot	131,005,835.38	304,317,956.23	41,648,361.68	123,148,490.05
	<u>41,648,361.68</u>	<u>187,213,246.36</u>	<u>41,648,361.68</u>	<u>187,213,246.36</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, 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