



ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2014

Señores

Consejo de Administración y Accionistas de BNValores Puesto de Bolsa, S. A.

Tiradentes Nº, 53, Ens. Naco

Santo Domingo. D. N.



Horwath, Sotero Peralta & Asociados

Miembros de Crowe Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Consultores Gerenciales

Max Henríquez Ureña No. 37

Ensanche Piantini

Santo Domingo, República Dominicana

Phone (809) 541-6565

Fax (809) 541-5846

contacto@crowehorwath.com.do

01 de abril, 2015

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2014

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estados financieros:	
Balance general resumido	3 - 13
Estado de resultados resumido	14 - 17
Estado de cambios en el patrimonio	18
Estado de flujos de efectivo	19 - 21
Notas a los estados financieros	22 - 77
Anexos:	
Estado de provisiones regulares y automáticas	I
Estado de la cartera de inversiones	II



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Accionistas

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.

Santo Domingo, República Dominicana

HEMOS AUDITADO los estados financieros base regulada, que se acompañan de BNValores Puesto de Bolsa, S. A. (en adelante “el Puesto de Bolsa”), los cuales comprenden el balance general resumido al 31 de diciembre, 2014, el estado de resultados resumido, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo, provisiones regulares y automáticas y cartera de inversiones, que les son relativos por el año terminado en esa fecha, así como un sumario de las políticas contables significativas y notas que comprenden otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros.

La Gerencia de BNValores es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como por aquellos controles internos que la gerencia determine fueren necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, fuere por fraude o por error.

Responsabilidades de los Auditores.

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, (NIA), adoptadas en el País por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, (ICPARD). Dichas normas requieren el cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un grado razonable de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error, en la evaluación de los riesgos. En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la Gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

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

Al Consejo de Administración y Accionistas
BNValores, Puestos de Bolsa, S. A.
Santo Domingo, D. N.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de BNValores, Puesto de Bolsa, S. A., al 31 de diciembre, 2014 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2a a los estados financieros que se acompañan.

Otros Asuntos

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general resumido y el estado de resultados resumido, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo, el de provisiones regulares y automáticas y el de inversiones y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Según se menciona en la Nota 9, a los estados financieros, BNValores, Puesto de Bolsa, mantiene saldos y realiza transacciones con partes relacionadas. Nuestra opinión no está calificada con relación a estos asuntos.

01 de abril, 2015

Herminio, Pedro Pereda y Asociados

Max Henríquez Ureña No. 37
Santo Domingo, Distrito Nacional

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.0.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS		
1.1.0.00.00.00.00.00.0 DISPONIBILIDADES (NOTA 21)	4,446,346	1,689,219
1.1.1.00.00.00.00.00.0 Efectivo	5,000	5,000
1.1.2.00.00.00.00.00.0 Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos del País	4,441,346	1,684,219
1.1.2.99.00.00.00.00.0 Provisiones Regulares-Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamos del País	-	-
1.1.3.00.00.00.00.00.0 Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior.	-	-
1.1.3.99.00.00.00.00.0 Provisiones Regulares-Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior.	-	-
1.2.0.00.00.00.00.00.0 INVERSIONES (Notas 6 y 21)	72,252,096	74,114,218
1.2.1.00.00.00.00.00.0 Inversiones en Títulos y Valores de Deuda (Nota 6 b, c)	62,204,396	64,066,518
1.2.1.01.00.00.00.00.0 Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización-Portafolio TVD "T"	62,204,396	64,066,518
1.2.0.01.99.00.00.00.0 Provisiones-Portafolio de Títulos Valores de Deudas Comercialización-Portafolio TVD "T"	-	-
1.2.1.02.00.00.00.00.0 Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	-	-
1.2.0.02.99.00.00.00.0 Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	-	-
1.2.1.03.00.00.00.00.0 Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD "I")	-	-
1.2.1.02.00.00.00.00.0 Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

	2014	2013
1.2.0.03.99.00.00.00.0 (Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD "I")	-	-
1.2.2.00.00.00.00.00.0 Inversiones en Acciones	-	-
1.2.2.01.00.00.00.00.0 Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones "T".	-	-
1.2.2.01.99.00.00.00.0 Provisiones-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones "T".	-	-
1.2.2.02.00.00.00.00.0 Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-
1.2.2.02.99.00.00.00.0 Provisiones- Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-
1.2.3.00.00.00.00.00.0 Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones), (Notas 6 j, k)	10,047,700	10,047,700
1.2.3.99.00.00.00.00.0 Provisiones-Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
1.2.4.00.00.00.00.00.0 Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	-	-
1.2.4.99.00.00.00.00.0 Provisiones-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	-	-
1.3.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-
1.3.1.00.00.00.00.00.0 Activos Financieros Indexados a oro	-	-
1.3.1.99.00.00.00.00.0 Provisiones Activos Financieros Indexados a Oro	-	-
1.3.2.00.00.00.00.00.0 Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda.	-	-
1.3.2.99.00.00.00.00.0 Provisiones Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda.	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.3.3.00.00.00.00.00.0 Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-
1.3.3.99.00.00.00.00.0 Provisiones Activos Financieros indexados a acciones	-	-
1.3.9.00.00.00.00.00.0 Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-
1.3.9.99.00.00.00.00.0 Provisiones Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-
1.4.0.00.00.00.00.00.0 ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGOS DE CRÉDITO DIRECTO. (Nota 7)	300	729,346
1.4.1.00.00.00.00.00.0 Préstamos de Margen	-	-
1.4.1.99.00.00.00.00.0 Provisiones Préstamos de Margen	-	-
1.4.2.00.00.00.00.00.0 Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores.	-	-
1.4.2.99.00.00.00.00.0 Régimen de Provisión Automática del 100%- Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por Superintendencia de Valores.	-	-
1.4.3.00.00.00.00.00.0 Pagos Realizados por Adelantado por Operaciones de Compra de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte. (Nota 7)	-	70,948
1.4.3.01.00.00.00.00.0 Pagos Realizados por Adelantado por Operaciones de Compra de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte	-	70,948
1.4.3.01.02.00.00.00.0 Pagos Realizados por Adelantado por Operaciones de Compra de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte - Banco Central de la Rep. Dom.	-	70,948
1.4.3.01.08.00.00.00.0 Pagos Realizados por Adelantado por Operaciones de Compra de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar por la Contraparte Intermediarios de Valores (IV) del País.	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

		2014	2013
1.4.4.00.00.00.00.00.0	Cuentas por cobrar por concepto de valores entregados por adelantado por operaciones de venta de valores pactadas pendientes por liquidar por la contraparte (Nota 7)	300	658,398
1.5.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	2,384,858	3,471,512
1.5.1.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades		-
1.5.1.99.00.00.00.00.0	Provisiones-Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades		-
1.5.2.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores de Deuda	2,188,279	3,248,804
1.5.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD T	2,188,279	3,248,804
1.5.2.01.99.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Provisiones-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD T	-	-
1.5.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización Portafolio TVD PIC.	-	-
1.5.2.02.99.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar-Provisiones-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD PIC.	-	-
1.5.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD I	-	-
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 TVDT	-	-
1.5.3.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar Inversiones en Acciones	-	-
1.5.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones T.	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

		2014	2013
1.5.3.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar Portafolio de Inversiones Acciones.	-	-
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	-	-
1.5.4.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
1.5.4.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Otras Inversiones	-	-
1.5.4.01.99.00.00.00.0	Provisiones-Rendimiento por Cobrar-Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
1.5.4.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones - Obligaciones Nominativas Emitidas por Bancos del País Depósitos y Colocaciones	-	-
1.5.4.02.99.00.00.00.0	Provisiones-Rendimiento por Cobrar-Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
1.5.5.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	-	-
1.5.5.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Depósitos y Títulos de Valores de Disponibilidad Restringida.	-	-
1.5.5.01.99.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos y Dividendos por Cobrar-Depósitos y TV Cedido en Garantía de Disponibilidad Restringida.	-	-
1.5.6.00.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	-	-
1.5.6.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	-	-
1.5.6.01.99.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

		2014	2013
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar-Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la SIV.	-	-
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	-	-
1.5.7.00.00.00.00.00.0	Honorarios y Comisiones por Cobrar	196,579	222,708
1.5.7.01.00.00.00.00.0	Honorarios y Comisiones por Cobrar	196,579	222,708
1.5.7.01.99.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Honorarios y Comisiones Por Cobrar	-	-
1.5.8.00.00.00.00.00.0	Intereses Compensatorios por Devengados en Depósitos en Garantía	-	-
1.5.8.01.00.00.00.00.0	Intereses Compensatorios por Cobrar Devengados en Depósitos de Garantía	-	-
1.5.8.01.99.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Intereses Compensatorios por Cobrar Devengados en Depósitos de Garantía	-	-
1.6.0.00.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales (Nota 8)	6,677,055	4,684,955
1.6.1.00.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	6,677,055	4,684,955
1.6.1.01.00.00.00.00.0	Inversiones Permanentes en Puesto de Bolsas de Valores (Exchange Seats) del País.	6,676,055	4,683,955
1.6.1.09.00.00.00.00.0	Inversiones Permanentes (IP) en Depósitos Centralizados de Valores (DCV) del País.	1,000	1,000
1.6.1.01.99.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)
AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013
(Valores en RD\$)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.6.2.00.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Sucursales	-	-
1.6.2.01.00.00.00.00.0	Inversiones Permanentes en Sucursales	-	-
1.6.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Portafolio IP en Sucursales	-	-
1.7.0.00.00.00.00.00.0	Bienes Realizables	-	-
1.8.0.00.00.00.00.00.0	Bienes de Uso (Nota 11)	-	-
1.9.0.00.00.00.00.00.0	Otros Activos (Nota 12)	1,696,432	4,044,697
	TOTAL DE ACTIVOS	<u>87,457,087</u>	<u>88,733,947</u>
6.1.0.00.00.00.00.00	Cuentas Contingentes Deudoras (Nota 20a)	-	-
7.1.0.00.00.00.00.00	Encargos de Confianza Deudores	643,887,184	744,598,232
8.1.0.00.00.00.00.00	Otras Cuentas de Orden Deudoras	-	-

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

José Ángel Rodríguez
Presidente

María Isabel Mendoza
Gerente Interina

Leonardo Brito
Contador General

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2.0.0.00.00.00.00.00.0 PASIVOS		
2.1.0.00.00.00.00.00.0 Obligaciones a la Vista	-	-
2.1.1.00.00.00.00.00.0 Montos por Entregar al Emisor por Concepto de Colocación Primaria de Títulos Valores.	-	-
2.1.2.00.00.00.00.00.0 Sobregiros en Bancos del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior.	-	-
2.1.3.00.00.00.00.00.0 Cuentas por Pagar por Concepto de Valores Recibidos por Adelantado por Operaciones de Venta de Valores Pactada Pendientes por Liquidar.	-	-
2.1.4.00.00.00.00.00.0 Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra y Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar.	-	-
2.2.0.00.00.00.00.00.0 Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital	-	-
2.2.1.00.00.00.00.00.0 Títulos de Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad con un Tenor al Vencimiento Menor o Igual a 365 Días (TVD Emitidos. Tenor Menor o Igual a 365 Días)	-	-
2.2.2.00.00.00.00.00.0 Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad con un Tenor al Vencimiento Mayor a 365 Días (TVD Emitidos-Tenor Mayor a 365 Días)	-	-
2.3.0.00.00.00.00.00.0 Obligaciones con Instituciones Financieras	2,349,366	-
2.3.1.00.00.00.00.00.0 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras del País-Banco del País.	2,349,366	-
2.3.2.00.00.00.00.00.0 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras del Exterior-Bancos del Exterior.	-	-
2.4.0.00.00.00.00.00.0 Obligaciones por Otros Financiamientos	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

		2014	2013
2.4.1.00.00.00.00.00.0	Obligaciones por Otros Financiamientos-Tenor Menor o Igual a 365 Días.	-	-
2.4.2.00.00.00.00.00.0	Obligaciones por Otros Financiamientos Mayores a 365 Días.	-	-
2.4.3.00.00.00.00.00.0	Obligaciones por Financiamientos de Margen	-	-
2.4.4.00.00.00.00.00.0	Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra Venta de Activos Financieros y/o Divisas.	-	-
2.5.0.00.00.00.00.00.0	Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía	-	-
2.5.1.00.00.00.00.00.0	Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía de Activos Financieros Indexados a Valores.	-	-
2.5.2.00.00.00.00.00.0	Otros Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía.	-	-
2.6.0.00.00.00.00.00.0	Pasivos Financieros Indexados a Valores	-	-
2.6.1.00.00.00.00.00.0	Pasivos Financieros Indexados a Oro.	-	-
2.6.2.00.00.00.00.00.0	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda.	-	-
2.6.3.00.00.00.00.00.0	Pasivos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones.	-	-
2.6.9.0.00.00.00.00.00	Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores.	-	-
2.7.0.00.00.00.00.00.0	Intereses y Comisiones por Pagar	-	-
2.7.1.00.00.00.00.00.0	Intereses por Pagar por Obligaciones a La Vista.	-	-
2.7.2.00.00.00.00.00.0	Intereses por Pagar por Títulos Valores de Deuda, Objetos de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital	-	-
2.7.3.00.00.00.00.00.0	Intereses por Pagar por Obligaciones con Instituciones Financieras.	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)
AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013
(Valores en RD\$)

		2014	2013
2.7.4.00.00.00.00.00.0	Intereses por Pagar por Obligaciones por Otros Financiamientos.	-	-
2.7.5.00.00.00.00.00.0	Intereses Compensatorio por Pagar Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía	-	-
2.7.6.00.00.00.00.00.0	Intereses por Pagar Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital	-	-
2.8.0.00.00.00.00.00.0	Acumulaciones y Otros Pasivos (Nota 10)	10,263,054	6,028,253
2.8.2.00.00.00.00.00.0	Cuentas por Pagar Varias	10,263,054	6,028,253
2.8.2.01.00.00.00.00.0	Proveedores	9,713,250	3,218,462
2.8.2.03.00.00.00.00.0	Servicios por Pagar	370,163	315,815
2.8.2.06.00.00.00.00.0	Honorarios por Pagar	-	2,282,914
2.8.2.07.00.00.00.00.0	Impuestos por Pagar	179,641	211,062
2.8.9.00.00.00.00.00.0	Reducción de Valor de Contratos de Compra Venta de Activos Financieros y Contratos de Derivados Financieros por Ajustes a Valor de Mercado.	-	-
2.9.0.00.00.00.00.00.0	Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital	-	-
	TOTAL DE PASIVOS	12,612,420	6,028,253
	Intereses Minoritarios	-	-
	Gestión Operativa	(6,181,313)	44,455

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

	2014	2013
PATRIMONIO		
3.0.0.00.00.00.00.00.0 Patrimonio (Nota 18)		
3.1.0.00.00.00.00.00.0 Capital Social	61,224,000	61,224,000
3.2.0.00.00.00.00.00.0 Actualización del Capital Social y de Corrección Inicial Monetaria.	-	-
3.3.0.00.00.00.00.00.0 Aportes Patrimoniales no Capitalizados	-	-
3.4.0.00.00.00.00.00.0 Reservas de Capital	12,753,431	12,753,431
3.4.1.00.00.00.00.00.0 Reserva Legal Ley de Mercado de Valores	12,244,800	12,244,800
3.4.2.00.00.00.00.00.0 Otras Reservas Obligatorias	508,631	508,631
3.5.0.00.00.00.00.00.0 Ajustes al Patrimonio	-	-
3.6.0.00.00.00.00.00.0 Resultados Acumulados	867,236	8,728,263
3.6.1.00.00.00.00.00.0 Resultados Acumulados Distribuibles	867,236	8,728,263
3.6.2.00.00.00.00.00.0 Resultados Acumulados no Distribuibles	-	-
3.7.0.00.00.00.00.00.0 Variación Neta En El Patrimonio Por Cambios En El Valor Razonable Por Ajuste A Valor De Mercado(Mark To Market-Mtm-) En Portafolios De Inversión En Títulos Valores Disponibles Para Comercialización y En Instrumentos De Cobertura Cambiaria Del Patrimonio y De Inversión En Entidades Filiales Extranjera.	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**BALANCE GENERAL RESUMIDO - (BASE REGULADA)****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en RD\$)**

	2014	2013
Incremento En El Valor Razonable Por Ajuste A Valor De Mercado (Mark To Market-Mtm) En Portafolio De y En Instrumento De Cobertura Cambiaria Del Patrimonio y De Inversiones En Entidades Filiales Extranjeras.	-	-
Reducción en el Valor Razonable por Ajuste a Valor de Mercado (Mark To Market-Mtm-) en Portafolio de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización y en Instrumentos de Cobertura Cambiaria del Patrimonio y de Inversiones en Entidades Filiales Extranjeras.	-	-
Resultado por Exposición a la Inflación (R.E.I)	-	-
(Acciones en Tesorería)	-	-
(Acciones En Tesorería)	-	-
TOTAL PATRIMONIO	74,844,667	82,705,694
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	87,457,087	88,733,947

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

José Ángel Rodríguez
Presidente**María Isabel Mendoza**
Gerente Interina**Leonardo Brito**
Contador General

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO - (BASE REGULADA)****PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014****Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013****(Valores en RD\$)**

		2014	2013
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	8,342,184	9,021,768
4.1.1.00.00.00.00.00.0	Rendimiento por Disponibilidades	-	-
4.1.2.00.00.00.00.00.0	Rendimiento por Inversiones	8,342,184	9,021,768
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por Inversiones en Títulos Valores de Deuda	7,430,774	8,217,952
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Dividendos en Acciones	-	-
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	911,410	803,816
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y Dividendos por Depósitos y Títulos Valores (TV) de Disponibilidad Restrictiva.	-	-
4.1.3.00.00.00.00.00.0	Rendimiento por Activos y Pasivos Financieros Indexados a Valores.	-	-
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por Activos Financieros Indexados a Valores.	-	-
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Pasivos Financieros Indexados a Valores.	-	-
4.1.4.00.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamo de Dinero con Riesgos de Crédito Directo	-	-
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamos de Margen	-	-
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	-	-
4.1.9.00.00.00.00.00.0	Otros Ingresos Financieros	-	-
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	8,342,184	9,021,768

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO - (BASE REGULADA)****PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014****Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013****(Valores en RD\$)**

		2014	2013
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	-	-
5.1.1.00.00.00.00.00.0	Gastos por Obligaciones a la Vista	-	-
5.1.2.00.00.00.00.00.0	Gastos por Títulos valores de Deuda Objetos de Oferta pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital.	-	-
5.1.3.00.00.00.00.00.0	Gastos por Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
5.1.4.00.00.00.00.00.0	Gastos por Otros Financiamientos	-	-
5.1.5.00.00.00.00.00.0	Gastos por Pasivos y Activos Financieros Indexados a Valores	-	-
5.1.6.00.00.00.00.00.0	Gastos por Obligaciones Subordinados y Obligaciones Convertibles en Capital.	-	-
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	-	-
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	8,342,184	9,021,768
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	-	-
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	-	-
5.2.1.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones-Disponibilidades	-	-
5.2.2.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones-Inversiones	-	-
5.2.3.00.00.00.00.00.0	Gastos por Provisiones-Activos Financieros Indexados a Valores	-	-
5.2.4.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones-Activos Financieros Con Riesgo de Crédito Directo	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO - (BASE REGULADA)****PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014****Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013****(Valores en RD\$)**

		2014	2013
5.2.5.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones-Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	-	-
5.2.6.00.00.00.00.00.0	Gastos por Provisiones-Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	-	-
5.2.7.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones-Bienes Realizables	-	-
5.2.8.00.00.00.00.00.0	Gasto por Provisiones-Otros Activos	-	-
	TOTAL GASTOS DE PROVISIONES	-	-
	MARGEN FINANCIERO NETO	8,342,184	9,021,768
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	6,465,415	9,656,112
4.3.1.00.00.00.00.00.0	Ingresos por Honorarios y Comisiones	286,138	3,706,718
4.3.2.00.00.00.00.00.0	Ingreso por Intereses Compensatorios por Cobrar Devengados en Depósitos de Garantía	-	-
4.3.3.00.00.00.00.00.0	Ganancias en Cambio	34,438	39,048
4.3.4.00.00.00.00.00.0	Ganancias en Activos Financieros	-	-
4.3.5.00.00.00.00.00.0	Ingresos por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresa Fíales, Afiliadas y Sucursales	1,992,735	1,785,287
4.3.6.00.00.00.00.00.0	Ganancia Por Ajuste A Valor De Mercado	4,152,104	4,103,329
4.3.7.00.00.00.00.00.0	Ganancias Por Bienes Realizables	-	-
4.3.8.00.00.00.00.00.0	Otros Ingresos Operativos Varios	-	21,730
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	6,465,415	9,656,112

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO - (BASE REGULADA)****PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014****Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013****(Valores en RD\$)**

	2014	2013
5.3.0.00.00.00.00.00.0 OTROS GASTOS OPERATIVOS	5,809,355	4,262,598
5.3.1.00.00.00.00.00.0 Gastos por Honorarios y Comisiones	74,572	49,496
5.3.2.00.00.00.00.00.0 Gastos por Intereses Compensatorios por Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía.	-	-
5.3.3.00.00.00.00.00.0 Pérdidas en Cambio	1,698	37,347
5.3.4.00.00.00.00.00.0 Pérdidas en Activos Financieros	-	-
5.3.5.00.00.00.00.00.0 Gastos por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales.	-	-
5.3.6.00.00.00.00.00.0 Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado	5,733,085	3,475,755
5.3.8.00.00.00.00.00.0 Otros Gastos Operativos Varios	-	700,000
TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	5,809,355	4,262,598
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	8,998,244	14,415,282
5.4.0.00.00.00.00.00.0 Gastos Generales y Administrativos (Nota 14)	16,065,738	14,370,827
MARGEN OPERATIVO NETO	(7,067,494)	44,455
4.4.0.00.00.00.00.00.0 Ingresos Extraordinarios	886,181	-
5.5.0.00.00.00.00.00.0 Gastos Extraordinarios	-	-
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	(6,181,313)	44,455

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO - (BASE REGULADA)****PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014****Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013****(Valores en RD\$)**

	2014	2013
5.6.0.00.00.00.00.00.0 Impuesto Sobre la Renta (Nota 15)	168,792	211,062
RESULTADO NETO	(6,350,105)	(166,606)
4.5.0.00.00.00.00.00.0 Ganancia Monetaria del Ejercicio	-	-
5.7.0.00.00.00.00.00.0 Pérdida Monetaria del Ejercicio	-	-

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

José Ángel Rodríguez
Presidente

María Isabel Mendoza
Gerente Interina

Leonardo Brito
Contador General

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO - (BASE REGULADA)****PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014****Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013****(Valores en RD\$)**

	Capital Social	Reservas de Capital	Otras Reservas Obligatorias	Resultados del Periodo	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2012	61,224,000	12,244,800	508,631	-	9,663,992	83,641,423
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(166,606)	-	(166,606)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	166,606	(166,606)	-
Ajustes de periodos anteriores	-	-	-	-	(769,123)	(769,123)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	61,224,000	12,244,800	508,631	-	8,728,263	82,705,694
Resultado del ejercicio	-	-	-	(6,350,105)	-	(6,350,105)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	6,350,105	(6,350,105)	-
Resultados de ajustes de periodos anteriores	-	-	-	-	(1,510,922)	(1,510,922)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	61,224,000	12,244,800	508,631	-	867,236	74,844,667

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

José Ángel Rodríguez
Presidente

María Isabel Mendoza
Gerente Interina

Leonardo Brito
Contador General

BNVALORES, PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - (BASE REGULADA)
PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014
Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013
(Valores en RD\$)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación:		
Resultado Neto	(6,350,105)	(166,606)
Ajustes para conciliar el Resultado Neto del Ejercicio con el Efectivo Provisto por las Operaciones:		
Impuesto sobre la Renta Diferido	-	-
Variación Neta de Provisiones Regulares por Inversiones	-	-
Variación Neta de Provisiones Automáticas por Inversiones	-	-
Variación eta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	-	-
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	-	-
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones	-	-
Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	-	-
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	-	-
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	-	-
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	-	19,968
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos	-	-
Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	1,862,122	(3,042,518)
Variación Neta de Portafolio Bruto de inversiones permanente (IP) en acciones	-	-
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar	1,086,655	1,473,885
Variación Neta de Cuentas por cobrar por operaciones de Compra Venta Spot	-	-
Variación Neta de Honorarios y comisiones por cobrar	-	-
Variación Neta de Otros Activos	2,348,264	1,734,521
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	-	-
Variación Neta de Intereses y Comisiones por Pagar	-	-
Variación Neta de Acumulaciones y Otros Pasivos	<u>2,723,879</u>	<u>3,099,280</u>
Efectivo Neto Provisto por las Actividades Operacionales	1,670,815	3,118,530

BNVALORES, PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - (BASE REGULADA)
PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014
Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013
(Valores en RD\$)**

	2014	2013
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	2,349,366	(2,609,790)
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta	-	-
Pública emitidos por la Entidad	-	-
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	-	-
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor> 365 días	-	-
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	-	-
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	-	-
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	-	-
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	-	-
Aportes de Capital	-	-
Pago de Dividendos	-	-
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor ≤365 días	-	-
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor> 365 días	-	-
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	-	-
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	-	-
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	-	-
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	-	-
Aportes de Capital	-	-
Pago de Dividendos	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,349,366	(2,609,790)

BINVALORES, PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - (BASE REGULADA)
PERIODOS DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2014
Y DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE, 2013
(Valores en RD\$)**

	2014	2013
Flujo de Efectivo de Actividades Inversión:		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos	-	-
Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	-	-
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda	(1,992,100)	(1,784,400)
Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	-	-
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles -para Comercialización Portafolio Acciones "PIC"	-	-
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones	-	-
(Otras Inversiones) Bruto	-	-
Variación Neta de Inversiones en Puestos de Bolsa	-	-
Variación Neta de Letras y Pagarés Bruto con Garantía Bancaria	-	-
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	-	-
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	-	-
Variación de activos financieros con riesgo de crédito directo	729,046	68,980
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	-	-
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	-	-
Adquisición de Bienes de Uso	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,263,054)	(1,715,420)
Variación neta de disponibilidades	2,757,127	(1,206,680)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo	1,689,219	2,895,899
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	4,446,346	1,689,219

1) Datos Generales sobre la Institución

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. es una compañía constituida el 31 de mayo de 2002, bajo las leyes de la República Dominicana, y tiene por objeto principal dedicarse a la intermediación de valores por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores. Asimismo, realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados.

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. está afiliada a la Bolsa de Valores de Santo Domingo, Inc., de la República Dominicana, fue autorizada a operar como puesto de bolsa mediante la Segunda Resolución del 6 de abril del 2004, del Consejo Nacional de Valores y está registrada ante la Superintendencia de Valores de la República Dominicana con el registro número SIVPB-009. El Puesto de Bolsa se rige dentro del marco de la Ley 19-2000 y sus reglamentos, así como por las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2013, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son:

Nombre	Posición
❖ José Ángel Rodríguez	Presidente
❖ Porfirio Muñoz	Vicepresidente
❖ Claudia Castillo	Secretario
❖ María Isabel Mendoza	Gerente Interina
❖ Leonardo Brito Mateo	Contador General

El Puesto de Bolsa está ubicado en la Av. Tiradentes No. 53, 1er. Piso, dentro de las instalaciones del Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción.

El Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción posee el 99.96% del capital contable.

El BNValores Puesto de Bolsa, S. A., es accionista de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A.

2) Principales Políticas Contables:**a) Base de Presentación de los Estados Financieros**

Las políticas e informaciones del Puesto de Bolsa, están de acuerdo con las políticas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores, enmendado en las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para los Intermediarios de Valores difieren en aspectos de forma y presentación de los estados financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para Intermediaciones de Valores. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Registros Contables, Moneda, Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$) y están presentados sobre la base de los costos históricos. Para las operaciones realizadas en otras monedas que no fueren el peso dominicano, se utiliza la tasa de cambio promedio del período para las transacciones del flujo de efectivo. Los activos y pasivos en los casos procedentes, son convertidos a la tasa prevaleciente al final del año. Las tasas de cambio vigentes al 31 de diciembre, 2014 y 2013, eran de RD\$44.36 y RD\$42.67 por cada US\$1.00.

2) Principales Políticas Contables (continuación):

Los estados financieros fueron autorizados a ser emitidos por la Gerencia del Puesto de Bolsa en fecha 01 de abril, 2015

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

b) Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de los activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones, depreciaciones y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos, el impuesto sobre la renta diferida y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Si estas estimaciones y supuestos variaran en el futuro, como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serían corregidos en las fechas en que los cambios en las estimaciones y supuestos se produzcan.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El monto en efectivo en bancos comerciales, en el balance general resumido, constituyen el único renglón de efectivo y sus equivalentes.

c) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por concepto de operaciones de bolsa, ingresos por intereses sobre inversiones y otros ingresos son reconocidos cuando estos servicios son brindados, o sea por el método de lo devengado. Los gastos también son reconocidos por el método de lo devengado.

d) Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros comprenden las inversiones, las comisiones por cobrar y las acumulaciones y otros pasivos. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima al valor de mercado a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles al Puesto de Bolsa. Un instrumento financiero es reconocido si el Puesto de Bolsa tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando el Puesto de Bolsa pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Las inversiones en valores de deuda y capital son mantenidas hasta el vencimiento y disponibles para la venta. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son valores que el Puesto de Bolsa tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento.

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. dentro de su portafolio mantiene sus inversiones en títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda como portafolio propio de inversión para avalar su rango patrimonial, no sujeto a comercialización. Para la valoración de los títulos del Banco Central no se cuenta con un precio o curva de precio que permita la realización de una valoración de mercado exacta. Para los títulos valores del Ministerio de Hacienda, la curva ofrece una referencia sesgada por operaciones fuera del mercado. Razón por la cual, estas inversiones no se presentan a valor de mercado.

e) Inversiones en Acciones:

Las inversiones en valores de deuda y capital se clasifican en tres (3) categorías las cuales son: mantenidas hasta el vencimiento, valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta. Las inversiones en acciones están registradas al costo.

2) Principales Políticas Contables (continuación):**f) Bienes de Uso y Depreciación**

El mobiliario y equipos están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada usando el método de línea recta, o sea, la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos, el cual se estima en cinco (5) años.

g) Registro de Otros Activos y Amortización

Los programas de computadora se presentan como otros activos y se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco (5) años. Actualmente estamos operando con la nueva Versión.NET de la Compañía Diseños Informáticos Modernos, S. A. (DIMSA) adquiridos por el Puesto de Bolsa.

h) Deterioro de Activos**i) Deterioro de Activos no Financieros**

El Puesto de Bolsa evalúa el deterioro de sus activos no financieros diferente a impuestos diferidos, a la fecha de los balances generales para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen indicios de deterioro se procede a determinar el valor recuperable, el cual es el valor de los activos a ser mantenidos y usados, medidos por la comparación de los flujos futuros de efectivo descontados esperados que generen estos activos, o el valor de venta de los mismos, el que sea mayor. Si el valor recuperable es menor que el valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro, la cual es cargada a los resultados del período.

ii) Deterioro de Activos Financieros

Un activo financiero es considerado deteriorado, si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido efecto negativo en los flujos de efectivo estimados de ese activo.

La pérdida por deterioro de un activo financiero medido a costo amortizado es calculada como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo descontado a la tasa de interés efectiva original. La pérdida por deterioro de un activo disponible para la venta es calculada basada en el valor razonable de dicho activo.

Los activos financieros individualmente significativos son evaluados por deterioro sobre base individual. Los demás activos financieros son evaluados colectivamente en grupos que tienen características de riesgos similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas acumuladas relacionadas con activos disponibles para la venta, reconocidas previamente en patrimonio, son transferidas a resultados.

2) Principales Políticas Contables (continuación):**j) Impuesto Sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados resumido. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

k) Costos de beneficios de empleados:**Beneficios de empleados:**

El Puesto de Bolsa registra los demás beneficios a sus empleados, tales como regalía pascual, vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también sus propios planes de compensación como políticas de incentivos al personal.

Plan de retiros y pensiones:

El Puesto de Bolsa contribuye al plan de pensiones de sus empleados, de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social. Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Puesto de Bolsa se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

Indemnización por cesantía:

Las prestaciones por cesantía de los empleados del Puesto de Bolsa son calculadas y pagadas, según los requerimientos establecidos en el Código Laboral Dominicano.

3) Cambios en las Políticas y Prácticas Contables:

Durante el periodo no hubo cambios en los métodos y criterios utilizados para la preparación de los estados financieros respecto a los aplicados en el ejercicio anterior.

4) Activos Sujetos a Restricciones:

No existen activos sujetos a restricciones.

5) Composición de las Partidas de los Estados Financieros:

Cada partida presentada en los estados financieros presenta la composición en su desagregación, por lo menos, a nivel de cuentas, destacando en el grupo de inversiones en valores, aquellas de disponibilidad restringida, incluyendo las cuentas contingentes y las de orden que impliquen una responsabilidad frente a terceros.

6) Inversiones:**a) Inversiones en Títulos de Deuda, Acciones y Otros**

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las inversiones en valores son:

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Inversiones	31/12/2014 En Pesos Dominicanos	31/12/2013 En Pesos Dominicanos
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	62,204,396	64,066,518
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	-	-
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	-	-
Portafolio de Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-
Portafolio de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	10,047,700	10,047,700
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	-	-
Total	72,252,096	74,114,218

6) Inversiones (continuación):**b) Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización- Portafolio TVD "T"**

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

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T"	31/12/2014 En pesos Dominicanos	31/12/2013 En pesos Dominicanos
Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	12,140,599	12,641,145
Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por el Banco Central de Republica Dominicana (BCRD).	50,063,797	51,425,373
Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizados (IPD).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por Municipios.	-	-
Otros Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por el Sector Público del País	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Igual o Superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Igual o Superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Igual o Superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Organismos Multilaterales de los Cuales la República Dominicana Sea Miembro (OM).	-	-
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 (AA y P) del País.	-	-
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores. Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Empresas del Exterior Distintas a Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) Objeto de Oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
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).	-	-
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización).	-	-
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización).	-	-
Total	62,204,396	64,066,518

6) Inversiones (continuación):**c) Vencimientos de las Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Comercialización-
Portafolio TVD "T"**

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

BNV ALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Títulos
Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"

	31/12/2014		31/12/2013	
	Costo de adquisición	Valor de Mercado	Costo de adquisición	Valor de Mercado
Hasta un mes	-	-	-	-
Entre 1 y 3 meses	-	-	-	-
Entre 3 meses y 1 año	-	-	-	-
Entre 1 y 5 años	12,283,457	12,140,599	12,283,457	12,175,962
<u>De 5 años en adelante</u>	<u>47,101,764</u>	<u>50,063,797</u>	<u>50,458,342</u>	<u>51,890,556</u>
	<u>59,385,221</u>	<u>62,204,396</u>	<u>62,741,798</u>	<u>64,066,518</u>

6) Inversiones (continuación):**d) Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”**

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

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/2014	31/12/2013
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercializar - Portafolio TVD "PIC"	En Pesos Dominicanos	En Pesos Dominicanos
Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por Municipios.	-	-
Otros Títulos Valores de Deuda Emitidos o Avalados Incondicionalmente por el Sector Público del País.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Igual o Superior (SRR) a República Dominicana- Gobierno Central.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Igual o Superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Igual o Superior (SRR) a República Dominicana.	-	-
Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana -Otros títulos de Valores de Deuda Soberana.	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Organismos Multilaterales de los Cuales la Republica Dominicana Sea Miembro (OM).	-	-
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 (AA y P) del País.	-	-
Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, Objeto de Oferta Pública Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, Objeto de Oferta Pública no Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública no Reconocida).	-	-

6) Inversiones (continuación):**d) Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC” (continuación)**

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercializar - Portafolio TVD "PIC"	31/12/2014 En Pesos Dominicanos	31/12/2013 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.	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, Objeto de Oferta Pública Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica Reconocida).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, Objeto de Oferta Pública no Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública no Reconocida).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, Objeto de Oferta Pública Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica Reconocida).	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, Objeto de Oferta Pública no Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica No Reconocida).	-	-
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.	-	-
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 Publica Reconocida).	-	-
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 la Oferta Pública no Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica no Reconocida).	-	-
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizados del País), Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), Objeto de Oferta Pública Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica Reconocida).	-	-
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), Objeto de Oferta Pública no Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica No Reconocida).	-	-
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización).	-	-
Total	-	-

6) Inversiones (continuación):**e) Vencimientos de las Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento**

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

**Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Títulos Valores de Deuda
Para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"**

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

(a) A la fecha de emisión de los estados financieros, la Superintendencia de Valores de la República Dominicana no ha emitido el instructivo para determinar los valores razonables de este tipo de activo. En tal sentido, el Puesto de Bolsa estima que el valor razonable de estos instrumentos es igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

6) Inversiones (continuación):**f) Valor en Libros de las Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"**

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

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/2014	31/12/2013
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD "I"	En Pesos Dominicanos	En Pesos Dominicanos
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) Emitidos o Avalados Incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	-	-
Títulos Valores de Deuda Denominados en Moneda Extranjera (ME) Emitidos o Avalados Incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD).	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD Gobierno Central.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD Bancos Centrales.	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD Otros Títulos Valores de Deuda Soberana.	-	-
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Organismos Multilaterales de los Cuales la República Dominicana sea Miembro (OM).	-	-
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento).	-	-
Total	-	-

g) Vencimientos de las Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento

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

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de Inversiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"

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

6) Inversiones (continuación):**h) Portafolio de Acciones para Comercialización- Portafolio de Acciones "T"**

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

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones "T"	31/12/2014 En pesos Dominicanos	31/12/2013 En pesos Dominicanos
Acciones Emitidas por Bancos del País Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
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).	-	-
Acciones Emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
Acciones Emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, Objeto de Oferta Pública Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-
Acciones Emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
Acciones Emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, Objeto de Oferta Pública Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-
Acciones Emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
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).	-	-
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización).	-	-
Total	-	-

6) Inversiones (continuación):**i) Acciones Disponible para Comercialización a Valor de Mercado**

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

BNValores Puestos de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización Portafolio de Acciones "PIC"	En pesos Dominicanos	
	31/12/2014	31/12/2013
Acciones Emitidas por Bancos del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública).	-	-
Acciones Emitidas por Bancos del País, No Objeto de Oferta Pública (No Oferta Pública).	-	-
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).	-	-
Acciones Emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos de Exterior) Objeto de Oferta Pública no Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-
Acciones Emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos de Exterior) no Objeto de Oferta Pública (No Oferta Pública).	-	-
Acciones Emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública).	-	-
Acciones Emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no Objeto de Oferta Pública (No Oferta Pública).	-	-
Acciones Emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior Objeto de Oferta Pública Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-
Acciones Emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior Objeto de Oferta Pública no Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-
Acciones Emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no Objeto de Oferta Pública (No Oferta Pública).	-	-
Acciones Emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-
Acciones Emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no Objeto de Oferta Pública (No Oferta Pública).	-	-
Acciones Emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida).	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida).	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública).	-	-
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-

6) Inversiones (continuación):**i) Acciones Disponible para Comercialización a Valor de Mercado (continuación)**

BNValores Puestos de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización Portafolio de Acciones "PIC"	(En pesos Dominicanos)	
	31/12/2014	31/12/2013
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones Emitidas por Empresas del País Distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), Objeto de Oferta Pública Aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública).	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones Emitidas por Empresas del País Distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no Objeto de Oferta Pública (No Oferta Pública).	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida).	-	-
Portafolio de Acciones "PIC", Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), Objeto de Oferta Pública no Reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones Emitidas por Empresas del Exterior Distintas a Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no Objeto de Oferta Pública (No Oferta Pública).	-	-
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización).	-	-
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización).	-	-
Total	-	-

6) Inversiones (continuación):**j) Inversiones en Otras Obligaciones a valor en libros**

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

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	En pesos Dominicanos	
	31/12/2014	31/12/2013
Otras Inversiones - Obligaciones no Negociables Emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), Depósitos y Colocaciones.	-	-
Otras Inversiones - Obligaciones Nominativas emitidas por Bancos del País, Depósitos y Colocaciones.	10,047,700	10,047,700
Otras Inversiones - Obligaciones Nominativas Emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País, Depósitos y Colocaciones.	-	-
Otras Inversiones - Obligaciones Nominativas Emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), Depósitos y Colocaciones.	-	-
Otras Inversiones - Letras y Pagarés con Garantía Bancaria Emitidos por Empresas del País y del Exterior Distintas a Bancos y otras Instituciones Financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio.	-	-
Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones).	-	-
Total	10,047,700	10,047,700

k) Vencimientos de las Inversiones en Otras Obligaciones

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

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	31/12/2014		31/12/2013	
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes	-	-	-	-
Entre 1 y 3 meses	-	-	-	-
Entre 3 meses y 1 año	-	-	-	-
Entre 1 y 5 años	-	-	-	-
De 5 años en adelante	10,047,700	10,047,700	10,047,700	10,047,700
	10,047,700	10,047,700	10,047,700	10,047,700

6) Inversiones (continuación):

I) Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización a su Valor Razonable

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	31/12/2014 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios.	-	-	-	-
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana. de Países OECD - Bancos Centrales	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana.	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):**I) Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización a su Valor Razonable (continuación):**

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	31/12/2014 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM).	-	-	-	-
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 Préstamo (AA y P) del País.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

I) Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización a su Valor Razonable (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	31/12/2014 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
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).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-	-	-
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-	-	-
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).	-	-	-	-
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

I) Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización a su Valor Razonable (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	31/12/2013 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios.	-	-	-	-
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana. de Países OECD - Bancos Centrales	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana.	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

I) Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización a su Valor Razonable (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	31/12/2013 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM).	-	-	-	-
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 Préstamo (AA y P) del País.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

I) Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización a su Valor Razonable (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	31/12/2013 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
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).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida).	-	-	-	-
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-	-	-
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores.	-	-	-	-
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).	-	-	-	-
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida).	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

m) Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública)

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública)	31/12/2014 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública).	-	-	-	-
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
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)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

m) Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública) (continuación):

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública)	31/12/2014 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	-	-	-	-
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública)	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

m) Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública) (continuación):

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública)	31/12/2014 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	-	-	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	-	-	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

m) Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública) (continuación):

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública)	31/12/2013 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública).	-	-	-	-
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
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)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

m) Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública) (continuación):

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública)	31/12/2013 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	-	-	-	-
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	-	-	-	-
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública)	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

m) Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública) (continuación):

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública)	31/12/2013 (En Pesos Dominicanos)			Valor Razonable de Mercado
	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Pérdida Bruta no Realizada	
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	-	-	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	-	-	-	-
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):**n) Inversiones de Disponibilidad Restringida**

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

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31/12/2014 (En Pesos Dominicanos)			
	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "T"	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "I"	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de acciones T	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Otras Inversiones	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	-	-	-	-
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del país y del Exterior Disponibilidad Restringida correspondiente a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	-	-	-	-
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en garantía-Activos Financieros indexados a Títulos de valores	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31/12/2013 (En Pesos Dominicanos)			
	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "T"	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "I"	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de acciones T	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Otras Inversiones	-	-	-	-
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	-	-	-	-
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del país y del Exterior Disponibilidad Restringida correspondiente a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	-	-	-	-
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en garantía-Activos Financieros indexados a Títulos de valores	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):

n) Inversiones de Disponibilidad Restringida (continuación):

Vencimientos de las Inversiones de Disponibilidad Restringida

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

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31/12/2014		31/12/2013	
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes	-	-	-	-
Entre 1 y 3 meses	-	-	-	-
Entre 3 meses y 1 año	-	-	-	-
Entre 1 y 5 años	-	-	-	-
De 5 años en adelante	-	-	-	-
	-	-	-	-

o) Vencimientos de los Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En Pesos Dominicanos)

	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
LETRAS Y PAGARES CON GARANTÍA BANCARIA	-	-	-	-	-
Letras con Garantía Bancaria	-	-	-	-	-
Pagaré con Garantía Bancaria	-	-	-	-	-
PRÉSTAMOS DE MARGEN	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen – Bancos	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Intermediarios de Valores	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Compañías de Seguros y Reaseguros	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Agentes de Cambio	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Otras personas jurídicas	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Personas físicas	-	-	-	-	-
PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	-	-	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-	-	-
Bancos - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamo - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	-	-	-	-	-
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a TVD "PIC"	-	-	-	-	-
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	-	-	-	-	-

6) Inversiones (continuación):**o) Vencimientos de los Activos Financieros**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(En Pesos Dominicanos)

	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Asociaciones de Ahorro y Préstamo - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC" Acciones "PIC"	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	-	-	-	-	-
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones "PIC"	-	-	-	-	-
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamo - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Otros Valores (Provisiones)	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

7) Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo:

Al 31 de diciembre, 2014 y 2013, los activos financieros con riesgo de crédito directo, están compuestos como sigue:

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2014
(En pesos dominicanos)

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-	-	-	-
Bancos -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio ORO)	-	-	-	-	-	-
Bancos -Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD)	-	-	-	-	-	-
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-

7) Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2014
(En pesos dominicanos)

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	-	-	-	-	-	-
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
(Provisiones)	-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS DE MARGEN	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen – Bancos	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen -Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen -Intermediarios de Valores	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Agentes de Cambio	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Otras personas jurídicas	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Personas físicas	-	-	-	-	-	-
Prestamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por La Superintendencia De Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-

7) Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2014
(En pesos dominicanos)

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	-	-	-	-	-	-
Gobierno Central del País	-	-	-	-	-	-
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	-	-	-	-	-	-
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	-	-	-	-	-	-
Bancos del País	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	-	-	-	-	-	-
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del País	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-

7) Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2014
(En pesos dominicanos)

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
Cuentas por cobrar por concepto de valores entregados por adelantado por operaciones de venta de valores pactadas pendientes por liquidar por la contraparte	-	-	-	-	-	-
Gobierno Central del País	-	-	-	-	-	-
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	-	-	-	-	-	-
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	-	-	-	-	-	-
Bancos del País	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	-	-	-	-	-	-
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del País	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	-	-	-	-	-	-
Otros clientes Profesiones	-	-	-	-	300	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	300	-

7) Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2013
(En pesos dominicanos)

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-	-	-	-
Bancos -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-	-
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio ORO)	-	-	-	-	-	-
Bancos -Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-	-
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD)	-	-	-	-	-	-
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-

7) Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Activos Financieros 31/12/2013 (En pesos dominicanos)						
	Vencimientos					
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	Provisiones
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	-	-	-	-	-	-
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-	-	-	-
(Provisiones)	-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS DE MARGEN	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen – Bancos	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen -Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen -Intermediarios de Valores	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Agentes de Cambio	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Otras personas jurídicas	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Margen - Personas físicas	-	-	-	-	-	-
Prestamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por La Superintendencia De Valores	-	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-	-

7) Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2013
(En pesos dominicanos)

	Vencimientos					Provisio nes
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	-	-	-	70,948	-	-
Gobierno Central del País	-	-	-	-	-	-
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	-	-	-	70,948	-	-
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	-	-	-	-	-	-
Bancos del País	-	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	-	-	-	-	-	-
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del País	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por concepto de valores entregados por adelantado por operaciones de venta de valores pactadas pendientes por liquidar por la contraparte	-	-	-	658,398	-	-
Gobierno Central del País	-	-	-	194,014	-	-
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	-	-	-	464,384	-	-
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	-	-	-	-	-	-
Bancos del País	-	-	-	-	-	-
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	-	-	-	70,948	-	-

7) Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.
Vencimiento de los Activos Financieros
31/12/2013
(En pesos dominicanos)

	Vencimientos					Provisiones
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	-	-	-	-	-	-
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del País	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	-	-	-	-	-	-
Otros clientes Profesionales	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	-	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	729,346	-	-

8) Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales:

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

Tipo de Emisor	Institución	Cantidad de Acciones	Valor Nominal de c/u de las Acciones	Equivalente Porcentual del Capital Social	Dividendos por Cobrar	En Pesos Dominicanos 31/12/2014	En Pesos Dominicanos 31/12/2013
Depósito Centralizado de Valores	Cevaldom	1	1000	0.003%	0	1,000	1,000
Bolsa de Valores	BVRD	66,760	100	7.6505%	0	6,676,055	4,683,955
TOTAL						6,677,055	4,684,955

En la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. el BNValores posee 66,760.55 acciones comunes de 100 c/u, más el 20% de Reserva Legal, con un 7.6505% de participación en el Capital social y en el Depósito Centralizado de Valores, S. A. CEVALDOM, tenemos 1 acción de RD\$1,000, más 20% Reserva legal obligatoria según la Ley 19-00 de Mercado de Valores, con una participación de 0.003% en el Capital suscrito y pagado.

9) Saldos y Transacciones con Entes Relacionados

El Puesto de Bolsa mantiene cuentas por pagar por concepto de sueldo, gastos de personal, alquiler de local, Agua, Electricidad, entre otros a su relacionada Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, por valor de RD\$9,714,200 y RD\$3,218,462 en 2014 y 2013. Estos se presentan en cuentas por pagar a proveedores, dentro del renglón de acumulaciones y otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

Durante el período 2014 y 2013, el Puesto de Bolsa realizó pagos por concepto de alquiler a su relacionada Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, por valor de RD\$652,457 y RD\$655,609 respectivamente, por el uso de las instalaciones y espacio físico donde operan sus oficinas, los cuales se presentan dentro del renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados que se acompañan.

10) Acumulaciones y Otros Pasivos

Al 31 de diciembre, 2014 y 2013, las acumulaciones y otros pasivos por un monto de RD\$10,263,054 y RD\$6,028,253, respectivamente, corresponden a provisiones creadas para el pago a proveedores, servicios profesionales e impuesto sobre la renta diferido.

11) Bienes de Uso

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de los bienes de uso y su correspondiente depreciación, es como sigue:

	En pesos dominicanos	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	213,788	213,788
Adiciones	-	-
Mobiliario y equipos	213,788	213,788
Depreciación acumulada al inicio	(213,788)	(193,821)
Gasto del año	-	(19,967)
Depreciación acumulada al final	(213,788)	(213,788)
Bienes de uso al final del año	-	-

12) Otros Activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre, 2014 y 2013, es como sigue:

	En pesos dominicanos	
	2014	2013
Valor de origen del software	2,433,957	2,433,957
Amortización acumulada	(2,433,957)	(2,281,573)
Impuesto sobre la renta diferido	324,088	444,282
Anticipos de impuestos sobre la renta	1,362,252	1,370,901
Suscripciones pagadas por anticipadas	2,846	33,659
Otras cuentas por cobrar varias	7,246	2,043,471
Total	1,696,432	4,044,697

13) Pasivos Financieros:

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Pasivos Financieros Al 31 de diciembre, 2014	Vencimientos En pesos dominicanos				
	Hasta 1 Mes	1 -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	-	-	-	-	-
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	-	-	-	-	-
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	-	-	-	-	-
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	-	-	-	-	-
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	-	-	-	-	-
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	2,349,366	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	-	-	2,349,366	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	-	-	-	-	-
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	-	-	-	-	-
Obligaciones por otros financiamientos-tenor > 365 días	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	-	-	-	-	-
Bancos del País	-	-	-	-	-
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	-	-	-	-	-
Bancos del exterior	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores del País	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores del exterior	-	-	-	-	-
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	-	-	-	-	-

13) Pasivos Financieros (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Pasivos Financieros Al 31 de diciembre, 2014	Vencimientos En pesos dominicanos				
	Hasta 1 Mes	1 -3 Meses	3 Meses 1 Año	1 – 5 Años	+5 Años
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	-	-	-	-	-
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	-	-	-	-	-
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	-	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a oro	-	-	-	-	-
Bancos - Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y préstamos - Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC)-Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	-	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	-	-	-	-	-
Bancos -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y préstamos - Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	-	-	-	-	-

13) Pasivos Financieros (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Pasivos Financieros Al 31 de diciembre, 2014	Vencimientos En pesos dominicanos				
	Hasta 1 Mes	1 -3 Meses	3 Meses 1 Año	1 – 5 Años	+5 Años
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	-	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	-	-	-	-	-
Bancos -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	-	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Bancos -pasivos financieros indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y préstamos - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Otras personas jurídicas - pasivos financieros indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Personas físicas - pasivos financieros indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos -otros valores	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-	-
Obligaciones Convertibles En Capital	-	-	-	-	-
Total	-	-	2,349,366	-	-

13) Pasivos Financieros (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Pasivos Financieros Al 31 de diciembre, 2013	Vencimientos En pesos dominicanos				
	Hasta 1 Mes	1 - 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	-	-	-	-	-
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	-	-	-	-	-
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	-	-	-	-	-
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	-	-	-	-	-
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	-	-	-	-	-
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	-	-	-	-	-
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	-	-	-	-	-
Obligaciones por otros financiamientos-tenor > 365 días	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	-	-	-	-	-
Bancos del País	-	-	-	-	-
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	-	-	-	-	-
Bancos del exterior	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores del País	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores del exterior	-	-	-	-	-
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	-	-	-	-	-

13) Pasivos Financieros (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Pasivos Financieros Al 31 de diciembre, 2013	Vencimientos En pesos dominicanos				
	Hasta 1 Mes	1 - 3 Meses	3 Meses 1 Año	1 – 5 Años	+5 Años
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	-	-	-	-	-
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	-	-	-	-	-
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	-	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a oro	-	-	-	-	-
Bancos - Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y préstamos - Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC)-Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a ORO	-	-	-	-	-
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	-	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	-	-	-	-	-
Bancos -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y préstamos - Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	-	-	-	-	-

13) Pasivos Financieros (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Pasivos Financieros Al 31 de diciembre, 2013	Vencimientos En pesos dominicanos				
	Hasta 1 Mes	1 - 3 Meses	3 Meses 1 Año	1 – 5 Años	+5 Años
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a TVD	-	-	-	-	-
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	-	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	-	-	-	-	-
Bancos -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y Préstamos - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-	-	-
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	-	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Bancos -pasivos financieros indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Asociaciones de Ahorro y préstamos - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Otras personas jurídicas - pasivos financieros indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Personas físicas - pasivos financieros indexados a otros valores	-	-	-	-	-
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos -otros valores	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	-	-	-	-
Obligaciones Convertibles En Capital	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

14) Gastos Generales y Administrativos

Un detalle de los gastos generales y administrativos durante los años terminados el 31 de diciembre, 2014 y 2013, es como sigue:

Detalle	En pesos dominicanos	
	2014	2013
Sueldos del Personal Permanente	5,214,000	5,589,460
Otras Retribuciones	2,322,375	2,007,087
Atenciones y Eventos al Personal	6,429	995
Capacitación	19,500	15,000
Otros Gastos de Personal	28,518	12,382
Servicios Externos	6,515,845	4,175,754
Alquiler de bienes	661,053	652,457
Gastos de Traslado y Comunicaciones	197,394	196,706
Gastos por Impuestos y Contribuciones	95	129,564
Gastos por Depreciación y Amortizaciones	152,384	285,365
Otros Gastos Generales y Administrativos (a)	948,145	1,306,057
Total	16,065,738	14,370,827

(a) Los otros gastos generales y administrativos, correspondientes al periodo terminado el 31 de diciembre, 2014 y 2013, lo componen las partidas siguientes:

Detalle	En pesos dominicanos	
	2014	2013
Agua Electricidad y Gas	366,908	383,319
Papelería y Efectos Varios	95,784	43,113
Materiales y Útiles De Aseo	44,112	35,949
Gastos Legales	46,510	64,100
Suscripciones	28,426	435,955
Propaganda y Publicidad	312,494	293,764
Servicios de Fotocopiado	1,485	6,621
Refrigerio	19,784	30,919
Otros Gastos Generales y Administrativos Diversos	32,642	12,317
Total Otros Gastos Generales y Administrativos	948,145	1,306,057

15) Impuesto Sobre la Renta

Una conciliación entre los resultados según estados financieros y la renta neta imponible, es como sigue:

	Balance al 31/12/2014	Balance al 31/12/2013
	En pesos dominicanos	
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(6,181,313)	44,455
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos	-	125,730
Diferencias de tiempo:		
Exceso (deficiencia) en depreciación		
Otros ajustes negativos	(7,430,775)	(2,259,872)
Diferencia Cambiaria		
Total ajustes fiscales	(7,430,775)	(2,134,142)
Renta neta imponible	(13,612,088)	(2,089,687)

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados de los años 2014 y 2013, está compuesto de la siguiente manera:

	Balance al 31/12/2014	Balance al 31/12/2013
	En pesos dominicanos	
Corriente	(3,811,385)	(606,009)
Ajustes años anteriores	-	-
Impuesto diferido	-	-
	(3,811,385)	(606,009)

El impuesto sobre la renta por pagar (saldo a favor) de los años 2014 y 2013, está compuesto de la siguiente manera:

	Balance al 31/12/2014	Balance al 31/12/2013
	En pesos dominicanos	
Renta neta imponible	(13,612,088)	(2,089,687)
Tasa impositiva	28%	29%
	-	-
Anticipos pagados	(241,114)	(384,727)
Retenciones entidades del estado	-	-
Saldo a Favor del periodo Anterior	1,278,498	(1,140,026)
(Saldo a favor) diferencia a pagar a final del año	(1,519,612)	(1,524,753)

15) Impuesto Sobre la Renta (continuación):

La ley 557-05 sobre la Reforma Tributaria, introdujo que a partir del 1ro. De enero del 2006, las empresas pagarán como impuesto sobre la renta el monto que sea mayor al comparar el 1% de los activos totales, luego de deducir los impuestos, terrenos rurales, inmuebles dedicados a la explotación agropecuaria con el impuesto determinado sobre la renta neta imponible, aplicando una tasa de 29%. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el Puesto de Bolsa pago sus impuestos sobre la base de los activos, como sigue:

	2014	2013
	En pesos dominicanos	
Activos sujetos a impuestos	16,879,203	21,106,150
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	168,792	211,062
Impuesto liquidado	-	-
Impuesto a pagar sobre activos	168,792	211,062

16) Plan de Beneficios Basados en Acciones:

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

17) Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos:

Al 31 de diciembre, 2014 y 2013, el Puesto de Bolsa no mantiene contingencias por reclamaciones ni compromisos asumidos.

18) Patrimonio:**a) Capital Autorizado**

Al 31 de diciembre, 2014 y 2013, el capital autorizado del Puesto de Bolsa es de RD\$90,000,000, compuesto por 90,000 acciones comunes con un valor nominal de RD\$1,000 por cada una.

b) Capital Suscrito y Pagado y Reserva Legal RequeridaCapital Suscrito y Pagado

Al 31 de diciembre, 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado del Puesto de Bolsa es de RD\$61,224,000 representado por 61,224 acciones comunes con un valor nominal de RD\$1,000 por cada una.

Reserva Legal Requerida

El Artículo 62 de la Ley No.19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de RD\$5,000. Asimismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un veinte por ciento (20%) del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Al 31 de diciembre, 2014 dicha reserva asciende a RD\$12,244,800, se incluye en el renglón de reserva de capital en los estados de patrimonio - base regulada que se acompañan. Esta reserva no puede ser distribuida entre los accionistas del Puesto de Bolsa.

Reserva Legal Comercial

En el Artículo 47 de la Ley General de Sociedades No. 479-08 se establece que toda compañía por acciones transfiera anualmente por lo menos el 5% de su beneficio a una reserva legal hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Al 31 de diciembre, 2014 dicha reserva asciende a RD\$508,631, se incluye en el renglón de reserva de capital en los estados de patrimonio - base regulada que se acompañan. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos a los accionistas, excepto en el caso de disolución del Puesto de Bolsa.

19) Compromisos:

Al 31 de diciembre, 2014 y 2013, BNValores Puesto de Bolsa, S.A. es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., por lo cual en el 2013 pagó una cuota única de RD\$1,000,000 y para el 2014 una de RD\$3,287,809. Estos compromisos se incluyen en el renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

El Puesto de Bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana, Inc. Los pagos por este concepto ascienden a RD\$60,247 mensuales, para el año 2014 y RD\$30,000 mensuales, para el año 2013. Durante el año terminado el 31 de diciembre, 2014 y 2013, los gastos por este concepto son por la suma de RD\$722,965 y RD\$300,000, respectivamente. Estos compromisos se incluyen como parte de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

El Puesto de Bolsa al 31 de diciembre 2014 y 2013 mantiene acuerdos con un ente relacionado para recibir servicios de alquiler de local, donde están ubicadas sus oficinas. Estos compromisos se encuentran registrados dentro de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., desde el año 2006, por servicios de custodia física y resguardo de valores y/o títulos depositados, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. El mismo contempla un pago de RD\$193,250 en el 2014 y RD\$207,900 en el 2013. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos mensuales por este concepto son por la suma de RD\$16,104 y RD\$14,000, respectivamente, más un pago por membresía anual de RD\$60,000. Estos compromisos se incluyen en el renglón de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados base regulada que se acompañan.

[illegible]

20) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance General y otras Cuentas de Orden (continuación):

b) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance General (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.					
Vencimiento de Contratos de Derivados Especulativos					
Nombre de la Entidad	31/12/2014				
	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra forward de títulos valores	-	-	-	-	-
Contratos de venta forward de títulos valores	-	-	-	-	-
Contratos de compra forward de divisas	-	-	-	-	-
Contratos de venta forward de divisas	-	-	-	-	-
Contratos de compra de futuros de títulos valores	-	-	-	-	-
Contratos de venta de futuros de títulos valores	-	-	-	-	-
Contratos de compra futuros de divisas	-	-	-	-	-
Contratos de venta futuros de divisas	-	-	-	-	-
Contratos de compra forward oro	-	-	-	-	-
Contratos de venta forward oro	-	-	-	-	-
Contratos de compra futuros oro	-	-	-	-	-
Contratos de venta futuros oro	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

b) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance General (continuación):

[illegible]

20) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance General y otras Cuentas de Orden (continuación):

b) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance General (continuación):

BNValores Puesto de Bolsa, S. A.					
Vencimiento de Contratos de Derivados Especulativos					
Nombre de la Entidad	31/12/2013				
	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra forward de títulos valores	-	-	-	-	-
Contratos de venta forward de títulos valores	-	-	-	-	-
Contratos de compra forward de divisas	-	-	-	-	-
Contratos de venta forward de divisas	-	-	-	-	-
Contratos de compra de futuros de títulos valores	-	-	-	-	-
Contratos de venta de futuros de títulos valores	-	-	-	-	-
Contratos de compra futuros de divisas	-	-	-	-	-
Contratos de venta futuros de divisas	-	-	-	-	-
Contratos de compra forward oro	-	-	-	-	-
Contratos de venta forward oro	-	-	-	-	-
Contratos de compra futuros oro	-	-	-	-	-
Contratos de venta futuros oro	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

21) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

A continuación se presenta un cuadro comparativo de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014		2013	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos:				
Disponibilidades	4,446,346	4,446,346	1,689,219	1,689,219
Inversiones	72,252,096	72,252,096	74,114,218	74,114,218
Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	429,646	429,646	729,346	729,346
Rendimiento por Cobrar por Inversiones en Títulos de Deuda y en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	3,433,699	3,433,699	3,248,804	3,248,804
Honorarios y Comisiones por Cobrar	196,578	196,578	222,708	222,708
Portafolio de Inversiones Permanentes	6,677,055	6,677,055	4,684,955	4,684,955
	87,435,420	87,435,420	84,689,250	84,689,250
	2014		2013	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Pasivos:				
Pasivos Financieros	2,349,366	2,349,366	-	-
Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	-	-	-	-
	2,349,366	2,349,366	-	-
Cuentas de Orden:				
Cuentas Contingentes Deudoras	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Fuera del Balance	-	-	-	-
	2,349,366	2,349,366	-	-

Al 31 de diciembre, 2014 y 2013 el Puesto de Bolsa estimó el valor razonable de los instrumentos financieros sobre la base del aproximado de sus valores en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

22) Posición en Moneda Extranjera

	2014	2013
Activos:	13,560	38,450
Pasivos:	-	-
Posición Neta:	13,560	38,450

23) Otras Revelaciones Importantes:**a) 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, 2014 y 2013, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas, que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

b) Otros Ingresos Operativos

Al 31 de diciembre, 2014 y 2013, los otros ingresos operativos por RD\$6,465,415 y RD\$9,656,112, respectivamente, corresponden a honorarios profesionales originados por servicios de asesoría financiera, comisiones, adquisiciones brindadas por el Puesto de Bolsa a sus clientes, ingresos por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales.

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en Pesos Dominicanos)**

PROVISIONES		31 de diciembre del	
		2014	2013
1.1.2.99.00.00.00	Provisiones Regulares-Depósitos a la vista en bancos y asociaciones de ahorro y préstamos (AA y P) del País	-	-
1.1.3.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	-
1.2.1.01.99.00	Provisiones-Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización-Portafolio TVD T	-	-
1.2.1.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización-Portafolio TVD T	-	-
1.2.1.01.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización- Portafolio TVD T	-	-
1.2.1.02.99.00	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD PIC	-	-
1.2.1.02.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para comercialización- portafolio TVD PIC	-	-
1.2.1.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD PIC	-	-
1.2.1.03.99.00	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el vencimiento-Portafolio TVD I	-	-
1.2.1.03.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento-Portafolio TVD I	-	-
1.2.2.01.99.00	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones T	-	-
1.2.2.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones T	-	-
1.2.2.02.99.00	Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización -Portafolio de acciones PIC	-	-
1.2.2.02.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización. Portafolio de Acciones PIC	-	-
1.2.2.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para comercialización. Portafolio de Acciones PIC	-	-
1.2.3.99.00.00.00	PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	-	-
1.2.3.99.01.00	Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
1.2.4.99.00.00.00	PROVISIONES - DEPÓSITOS y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD Restringida	-	-
1.2.4.99.01.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"	-	-
1.2.4.99.02.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en Pesos Dominicanos)**

		31 de diciembre del	
		2014	2013
PROVISIONES			
1.2.4.99.03.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "1"	-	-
1.2.4.99.04.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "T"	-	-
1.2.4.99.05.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-
1.2.4.99.06.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	-	-
1.2.4.99.07.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	-	-
1.2.4.99.08.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida -Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del a Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	-	-
1.3.1.99.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	-	-
1.3.1.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a ORO	-	-
1.3.1.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a ORO	-	-
1.3.2.99.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	-	-
1.3.2.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD	-	-
1.3.2.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD Deuda del Portafolio TVD	-	-
1.3.3.99.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	-	-
1.3.3.99.01.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-
1.3.3.99.02.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	-	-
1.3.9.99.00.00	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	-	-
1.3.9.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-
1.3.9.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores	-	-
1.4.1.99.00.00	PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN	-	-
1.4.1.99.01.00.00	Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100% del Saldo Deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en Pesos Dominicanos)**

PROVISIONES		31 de diciembre del	
		2014	2013
1.4.1.99.02.00.00	(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados - Préstamos de Margen - Para prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	-	-
1.4.2.99.00.00	RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	-	-
1.5.1.99.00.00	PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	-	-
1.5.2.01.99.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	-	-
1.5.2.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	-	-
1.5.2.02.99.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	-	-
1.5.2.02.99.01.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	-	-
1.5.2.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	-	-
1.5.2.03.99.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "1"	-	-
1.5.2.03.99.01.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "1"	-	-
1.5.3.01.99.00.00	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	-	-
1.5.3.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "1"	-	-
1.5.3.02.99.00.00	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-
1.5.3.02.99.01.00	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-
1.5.3.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización. Portafolio de Acciones "PIC"	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en Pesos Dominicanos)**

PROVISIONES		31 de diciembre del	
		2014	2013
1.5.4.99.00.00	Provisiones- Rendimientos por Cobrar de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
1.5.4.99.01.00.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	-	-
1.5.5.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES- RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPÓSITOS y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-	-
1.5.5.99.01.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD "T"	-	-
1.5.5.99.02.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "PIC"	-	-
1.5.5.99.03.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "1"	-	-
1.5.5.99.04.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar > Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones "T"	-	-
1.5.5.99.05.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones "PIC"	-	-
1.5.5.99.06.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones	-	-
1.5.5.99.07.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	-	-
1.5.5.99.08.00	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida • Depósitos Restringidos correspondientes a de Depósitos en Garantía- Depósitos a la vista Remunerados en Bancos de Disponibilidad Restringida • Depósitos Restringidos correspondientes a Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	-	-
1.5.6.01.99.00.00	Provisiones- Rendimientos por Cobrar- Préstamos de Margen	-	-
1.5.6.02.99.00.00	Provisión-Rendimientos por Cobrar-Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores	-	-
1.5.7.99.00.00.00	Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores	-	-
1.5.8.99.00.00.00	Provisiones Regulares- Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos Realizados por la Institución para Fines de Garantía	-	-
1.6.1.99.00.00.00	Provisiones Regulares- Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones	-	-
1.6.2.99.00.00.00	Provisiones Regulares- Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales	-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.**ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS****AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013****(Valores en Pesos Dominicanos)**

PROVISIONES		31 de diciembre del	
		2014	2013
1.7.1.99.00.00	Provisión. Bienes Recibidos en Dación en Pago	-	-
1.7.2.99.00.00.00	Provisión· Bienes Fuera de Uso	-	-
1.7.3.99.00.00.00	Régimen de Provisión Automática del 100% en Fecha de Adquisición· Otros Bienes Realizables Adquiridos como Inversión	-	-
1.9.2.99.00.00.00	Provisiones· Bienes Diversos	-	-
1.9.5.99.00.00.00	Provisiones Regulares· Depósitos Realizados por la Institución por Requerimientos Judiciales y Administrativos	-	-
1.9.7.01.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos Portafolio TVD "T"	-	-
1.9.7.02.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD "PIC"	-	-
1.9.7.03.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos Portafolio TVD "1"	-	-
1.9.7.04.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	-	-
1.9.7.05.99.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos- Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencida	-	-
Total provisiones regulares y automáticas		-	-

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013
(Valores en Pesos Dominicanos)

AL 31 DE DICIEMBRE, 2014:

Código ISIN	Acciones	No. de acciones	Valor de adquisición	Valor de Mervado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

2) Títulos Valores de Deuda:

Codigo ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002232523	Banco central de la República Dominicana	3,000,000	2,874,081	3289794.51	415713.51	DOP\$	OTC	104.38%
DO1002232721	Banco central de la República Dominicana	450,000	495,468	576480.46	81012.46	DOP\$	OTC	15.66%
DO1002230121	Banco central de la República Dominicana	3,000,000	2,962,008	3297578.06	335570.06	DOP\$	OTC	104.38%
DO1002230527	Banco central de la República Dominicana	3,200,000	3,022,060	3214285.71	192224.91	DOP\$	OTC	111.34%
DO1002230428	Banco central de la República Dominicana	3,200,000	3,038,560	3101448.44	62878.84	DOP\$	OTC	111.34%
DO1002254626	Banco central de la República Dominicana	10,370,000	9,990,717	10193824.64	203107.39	DOP\$	OTC	360.82%
DO1002260722	Banco central de la República Dominicana	25,300,000	24,718,859	26390385.5	1671526.5	DOP\$	OTC	880.31%
DO1005224121	Ministerio de Hacienda	10,000,000	10,002,800	10058655.64	55855.64	DOP\$	OTC	347.95%
DO1005239624	Ministerio de Hacienda	2,874,000	2,280,658	2081943.31	-198713.64	DOP\$	OTC	100.00%
Total		61,394,000	59,385,220	62,204,396	2,819,175	DOP\$	OTC	2136.19%

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

3) Contratos de Compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superavit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

3) Contratos de Compra Spot

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

4) Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)	
---	--

4) Contratos de Venta Spot (continuación)

d) Divisas implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

5) Contratos de Compra Foward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

5) Contratos de Compra Foward (continuación)

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

6) Contratos de Venta Foward

a) Títulos valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

6) Contratos de Venta Foward (continuación)

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

7) Contratos de Compra de Futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

7) Contratos de Compra de Futuros (continuación):

d) Divisas Implícitas Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

8) Contratos de Venta de Futuros:

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

8) Contratos de Venta de Futuros (continuación):

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

9) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
N/A	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV)	10047700	10047700	10047700	0.00	OTC	100%
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	0
Total	N/D	10047700	10047700	10047700	0.00	OTC	100%

10) Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Código ISIN	TÍTULOS Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)	
---	--

10) Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida (continuación)

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mervado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013
(Valores en Pesos Dominicanos)

AL 31 DE DICIEMBRE, 2013:

Código ISIN	Acciones	No. de acciones	Valor de adquisición	Valor de Mervado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

2) Títulos Valores de Deuda:

Codigo ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002230121	Banco Central de la República Dominicana	3,000,000	2,962,008	3,430,124	468,116	DOP	OTC	5.35%
DO1002230428	Banco Central de la República Dominicana	3,200,000	3,038,570	3,104,528	65,958	DOP	OTC	4.85%
DO1002230527	Banco Central de la República Dominicana	3,200,000	3,022,061	3,239,649	217,588	DOP	OTC	5.06%
DO1002232523	Banco Central de la República Dominicana	3,000,000	2,874,081	3,209,403	335,322	DOP	OTC	5.01%
DO1002232721	Banco Central de la República Dominicana	450,000	495,468	597,113	101,645	DOP	OTC	0.93%
DO1002254626	Banco Central de la República Dominicana	10,370,000	9,990,717	9,643,680	(347,038)	DOP	OTC	15.05%
DO1005221523	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10,000,000	10,002,800	10,145,450	142,650	DOP	OTC	15.84%
DO1005239624	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	2,874,000	2,280,657	2,030,512	(250,145)	DOP	OTC	3.17%
N/A	Banco Central de la República Dominicana	25,000,000	28,075,436	28,666,059	590,623	DOP	OTC	44.74%
Total		61,094,000	62,741,798	64,066,518	1,324,720	DOP	OTC	100.00%

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

3) Contratos de Compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superavit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas Implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

3) Contratos de Compra Spot

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superavit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

4) Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)	
---	--

4) Contratos de Venta Spot (continuación)

d) Divisas implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

5) Contratos de Compra Foward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

5) Contratos de Compra Foward (continuación)

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

6) Contratos de Venta Foward

a) Títulos valores de Deuda

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas implícitas

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

6) Contratos de Venta Foward (continuación)

e) Oro

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

7) Contratos de Compra de Futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

7) Contratos de Compra de Futuros (continuación):

d) Divisas Implícitas Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

8) Contratos de Venta de Futuros:

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)

8) Contratos de Venta de Futuros (continuación):

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

9) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
N/A	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción (BNV)	10047700	10047700	10047700	0.00	OTC	100%
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	0
Total	N/D	10047700	10047700	10047700	0.00	OTC	100%

10) Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

Código ISIN	TÍTULOS Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A. ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013 (Valores en Pesos Dominicanos)	
---	--

10) Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida (continuación)

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mervado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

BNVALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES

AL 31 DE DICIEMBRE, 2014 Y 2013

(Valores en Pesos Dominicanos)
