

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Balances Generales - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

		2016	2015
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS	637,800,967	547,730,091
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES (notas 15 y 16)	58,514,930	26,780,632
1.1.1.00.00.00.00.00.0	EFFECTIVO	10,000	10,000
1.1.2.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES		
	DE AHORROS Y PRÉSTAMOS (AAyP) DEL PAÍS	58,504,930	26,770,632
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamo (AAyP) del País)	-	-
1.1.3.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCO 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 2.13, 3, 15 y 16)	520,836,919	467,152,839
1.2.1.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA	378,782,585	325,247,015
1.2.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA		
	COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "T"	378,782,585	325,247,015
1.2.1.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización - portafolio TVD "T")	-	-
1.2.1.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA		
	DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "PIC"	-	-
1.2.0.02.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de títulos valores de deuda 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"	-	-
1.2.0.03.99.00.00.00.0	(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)	-	-
1.2.3.01.00.00.00.00.0	OTRAS INVERSIONES - OBLIGACIONES NO NEGOCIABLES EMITIDAS		
	POR EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA (BCRD), DEPÓSITOS Y COLOCACIONES	-	-
1.2.3.02.00.00.00.00.0	OTRAS INVERSIONES - OBLIGACIONES NOMINATIVAS EMITIDAS		
	POR BANCOS DEL PAÍS, DEPÓSITO Y COLOCACIONES	-	-
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	142,054,334	141,905,824
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)	-	-



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Balances Generales - Base Regulada**

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

ACTIVOS		<u>2016</u>	<u>2015</u>
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	-	-
1.3.2.01.00.00.00.00.0	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)	-	-
1.3.3.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	-	-
1.3.3.01.00.00.00.00.0	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	-	-
1.3.9.01.00.00.00.00.0	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 RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	-	-
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	-	-
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Préstamo 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	-	-
1.4.2.01.00.00.00.00.0	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 EN OPERACIONES	-	-
	DE COMPRA Y VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTE	-	-
	POR LIQUIDAR	-	-
1.4.4.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA	-	-
	SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	-	-
1.5.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR (notas 15 y 16)	22,422,726	19,407,084
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	16,834,701	13,286,147
	EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	16,834,701	13,286,147
1.5.2.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Títulos Valores de Deuda	16,834,701	13,286,147
	<i>Para Comercialización - Portafolio TVD "T"</i>		
1.5.2.01.99.00.00.00.00.0	(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 COMERCIALIZACION -	-	-
	PORTAFOLIO TVD "PIC"	-	-
1.5.2.02.99.00.00.00.00.0	(Rendimientos 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"	-	-
1.5.2.03.99.00.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos	-	-
	Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")	-	-



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Balances Generales - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

ACTIVOS		2016	2015
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"	-	-
1.5.3.01.99.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	-	-
1.5.3.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	-	-
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	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	-	-
	Rendimientos Por Cobrar - Otras Inversiones	-	-
1.5.4.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - Otras inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	-	-
1.5.4.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - Otras inversiones obligaciones nominativas emitidas por bancos del país, depósitos y colocaciones	-	-
1.5.4.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - RENDIMIENTOS 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	5,469,334	6,002,246
1.5.5.01.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar - Depósitos Y Títulos Valores De Disponibilidad Restringida	5,469,334	6,002,246
1.5.5.01.99.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Rendimientos y dividendos por Cobrar - depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	-	-
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 - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRÉSTAMOS DE MARGEN)	-	-
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	-	-
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV	-	-
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)	-	-



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Balances Generales - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

	ACTIVOS	2016	2015
1.5.6.00.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	-	-
1.5.6.01.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRÉSTAMOS DE MARGEN (RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO)	-	-
1.5.6.01.99.00.00.00.00	(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRÉSTAMOS DE MARGEN)	-	-
1.5.6.02.00.00.00.00.00	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	-	-
1.5.6.02.01.00.00.00.00	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV	-	-
1.5.6.02.99.00.00.00.00	(Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	-	-
1.5.7.00.00.00.00.00.00	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	118,691	118,691
1.5.7.01.00.00.00.00.00	Honorarios y Comisiones por Cobrar	-	-
1.5.7.98.00.00.00.00.00	Otras comisiones y honorarios profesionales por cobrar relativas al mercado de valores (otras comisiones y honorarios)	118,691	118,691
1.5.7.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES REGULARES - PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVA AL MERCADO DE VALORES)	-	-
1.5.8.00.00.00.00.00.00	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	-	-
1.5.8.01.00.00.00.00.00	Intereses Compensatorios Por Cobrar Devengados En Depósitos De Garantía	-	-
1.5.8.01.99.00.00.00.00	(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LAS INSTITUCIONES PARA FINES DE GARANTIA)	-	-
1.6.0.00.00.00.00.00.00	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (notas 3.6 y 15)	15,670,834	15,670,834
1.6.1.00.00.00.00.00.00	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	15,670,834	15,670,834
1.6.1.01.00.00.00.00.00	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	15,669,534	15,669,534
1.6.1.09.00.00.00.00.00	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	1,200	1,200
1.6.1.98.00.00.00.00.00	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	100	100
1.6.1.01.99.00.00.00.00	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	-	-
1.6.2.00.00.00.00.00.00	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	-	-
1.6.2.01.00.00.00.00.00	Inversiones Permanentes EN SUCURSALES	-	-
1.6.2.01.99.00.00.00.00	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	-	-
1.7.0.00.00.00.00.00.00	BIENES REALIZABLES	-	-
1.8.0.00.00.00.00.00.00	BIENES DE USO (nota 5)	1,416,221	1,655,674
1.9.0.00.00.00.00.00.00	OTROS ACTIVOS (notas 6 y 9)	18,939,337	17,063,028
	Total Activo	637,800,967	547,730,091
6.1.0.00.00.00.00.00.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (notas 14 y 15)	702,616,829	579,529,678
6.1.1.01.01.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD - Portafolio TVD "T"	-	-
6.1.1.01.02.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	-	-
6.1.2.01.01.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	-	-
6.1.2.01.02.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	-	-
6.1.3.01.01.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	-	-
6.1.3.01.02.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	-	-
6.1.3.02.01.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	-	-
6.1.3.02.02.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	-	-
6.1.3.03.01.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	-	-
6.1.3.03.02.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas	-	-
6.1.3.04.01.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	-	-
6.1.3.04.02.00.00.00.00	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	-	-
6.1.4.01.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	-	-
6.1.4.02.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	-	-
6.1.4.03.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	-	-
6.1.4.04.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	-	-
6.1.4.05.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	-	-
6.1.4.06.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	-	-
6.1.5.01.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	702,616,829	579,529,678
6.1.5.02.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	-	-
6.1.5.03.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	-	-
6.1.5.04.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DE FUTUROS DE TVD	-	-
6.1.5.05.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	-	-
6.1.5.06.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	-	-
6.1.5.07.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	-	-
6.1.5.08.00.00.00.00.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	-	-
6.1.6.01.01.00.00.00.00	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	-	-
6.1.6.01.02.00.00.00.00	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	-	-
6.1.6.02.01.00.00.00.00	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	-	-
6.1.6.02.02.00.00.00.00	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	-	-
6.1.6.03.01.00.00.00.00	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-
6.1.6.03.02.00.00.00.00	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	-	-
6.1.6.98.01.00.00.00.00	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-
6.1.6.98.02.00.00.00.00	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-
6.1.7.01.00.00.00.00.00	DERECHOS POR ADQUISICIÓN CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR	-	-
6.1.7.02.00.00.00.00.00	DERECHOS POR ADQUISICIÓN CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES	-	-
6.1.9.01.00.00.00.00.00	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	-
7.1.0.00.00.00.00.00.00	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	3,457,424,569	2,175,814,939
8.1.0.00.00.00.00.00.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Balances Generales - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS	350,749,828	384,870,288
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	452	-
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 OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDOS	-	-
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADOS PENDIENTES POR LIQUIDAR	452	-
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 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 (notas 7, 15 y 16)	100,000,000	100,000,000
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS - BANCOS DEL PAÍS	100,000,000	100,000,000
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	-	-
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 MAYOR 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 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 (nota 7, 15 y 16)	94,168,283	268,720,759
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	94,168,283	268,720,759
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES	-	-



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Balances Generales - Base Regulada**

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

PASIVOS	2016	2015
2.6.9.00.00.00.00.00.0 <i>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</i>	-	-
2.7.0.00.00.00.00.00.0 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (notas 15 y 16)	-	-
2.7.1.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA</i>	-	-
2.7.2.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	-	-
2.7.3.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</i>	-	-
2.7.4.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</i>	-	-
2.7.5.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</i>	-	-
2.7.6.00.00.00.00.00.0 <i>INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	-	-
2.7.7.00.00.00.00.00.0 <i>HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR</i>	-	-
2.8.0.00.00.00.00.00.0 ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (notas 4, 8, 15 y 16)	156,581,093	16,149,529
2.9.0.00.00.00.00.00.0 OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-
Total Pasivos	350,749,828	384,870,288
INTERESES MINORITARIOS	-	-
GESTIÓN OPERATIVA	<u>16,191,336</u>	<u>14,598,891</u>



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

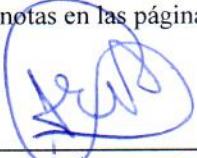
Balances Generales - Base Regulada

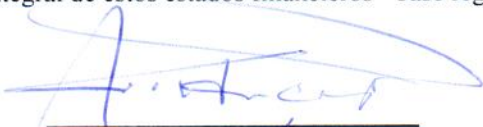
30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

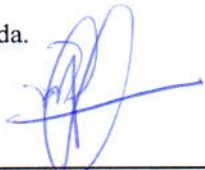
En Pesos Dominicanos RD\$

		2016	2015
	PATRIMONIO		
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO (notas 4 y 10)	287,051,139	162,859,803
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	200,000,000	75,000,000
3.2.0.00.00.00.00.00.0	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA 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	40,000,000	15,000,000
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	40,000,000	15,000,000
3.4.2.00.00.00.00.00.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	-	-
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO		
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	47,051,139	72,859,803
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	47,051,139	72,859,803
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 INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	-	-
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	-	-
3.7.2.00.00.00.00.00.0	(REDUCCIÓN EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)	-	-
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.)	-	-
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	-
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(Acciones en Tesorería)	-	-
	Total Patrimonio	287,051,139	162,859,803
	Total Pasivo y Patrimonio	637,800,967	547,730,091

Las notas en las páginas 1 a 27 son parte integral de estos estados financieros - base regulada.


Alberto Cruz
Presidente


Katty Cepeda
Directora General


Mariel Clisante
Contadora



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados Distribuidos	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	50,000,000	24,462,457	10,000,000	58,260,912	142,723,369
Asignación de utilidades	-	-	-	33,356,533	33,356,533
Aumento de reservas capital (por capitalización de cuentas por pagar accionistas)	-	-	5,000,000	-	5,000,000
Aumento de capital (por capitalización de	537,543	-	-	-	537,543
Aumento de capital (por aportes no capitalizados)	24,462,457	(24,462,457)	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2015	75,000,000	-	15,000,000	91,617,445	181,617,445
Asignación de utilidades	-	-	-	(18,757,642)	(18,757,642)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	75,000,000	-	15,000,000	72,859,803	162,859,803
Asignación de utilidades	-	-	-	16,191,336	16,191,336
Aumento de reservas capital (por aporte de accionistas) (notas 4 y 10)	-	-	25,000,000	-	25,000,000
Aumento de capital (por aporte de accionistas y capitalización de resultados acumulados) (notas 4 y 10)	125,000,000	-	-	(42,000,000)	83,000,000
Saldo al 30 de junio de 2016	200,000,000	-	40,000,000	47,051,139	287,051,139



Las notas en las páginas 1 a 27 son parte integral de estos estados financieros - base regulada.

Alberto Cruz
Presidente

Katty Cepeda
Directora General

Mariel Clisante
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de Resultados - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	28,477,159	14,367,419
4.1.1.00.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Disponibilidades</i>	1,417,524	729,584
4.1.2.00.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Inversiones</i>	25,382,225	13,637,835
4.1.2.01.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Inversiones en Títulos Valores de Deuda</i>	17,061,096	9,639,142
4.1.2.02.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Dividendos en Acciones</i>	-	-
4.1.2.03.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</i>	199,615	-
4.1.2.04.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento y Dividendos por Depósitos y Títulos Valores (TV) de Disponibilidad Restringida</i>	8,121,514	3,998,693
4.1.3.00.00.00.00.00.0	<i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	1,677,410	-
4.1.3.01.00.00.00.00.0	<i>RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	-	-
4.1.3.02.00.00.00.00.0	<i>Rendimientos por Pasivos Financieros Indexados a Valores</i>	1,677,410	-
4.1.4.00.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Préstamo de Dinero con Riesgo de Crédito Directo</i>	-	-
4.1.4.01.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Préstamos de Margen</i>	-	-
4.1.4.02.00.00.00.00.0	<i>Rendimiento por Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)</i>	-	-
4.1.9.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</i>	-	-
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	28,477,159	14,367,419
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	13,059,325	2,105,008
5.1.1.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA</i>	-	-
5.1.2.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	-	-
5.1.3.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</i>	-	-
5.1.4.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS</i>	-	-
5.1.5.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</i>	7,635,170	-
5.1.6.00.00.00.00.00.0	<i>GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</i>	-	-
5.1.7.00.00.00.00.00.0	<i>OTROS GASTOS FINANCIEROS</i>	5,424,155	2,105,008
	Total Gastos Financieros	13,059,325	2,105,008
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	15,417,834	12,262,411

(Continúa)



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de Resultados - Base Regulada, Continuación

30 de junio de 2016 y 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	-	-
4.2.1.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	-	-
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES	-	-
4.2.3.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	-	-
4.2.5.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
4.2.6.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	-	-
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	-	-
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	-	-
	Total Disminución de Provisiones	-	-
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	-	-
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	-	-
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS 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	GASTOS POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	-	-
5.2.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS 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	GASTOS POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	-	-
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	-	-
	Total Gasto de Provisiones	-	-
	MARGEN FINANCIERO NETO (MARGEN FINANCIERO BRUTO + TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - TOTAL GASTOS DE PROVISIÓN)	<u>15,417,834</u>	<u>12,262,411</u>

(Continúa)



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

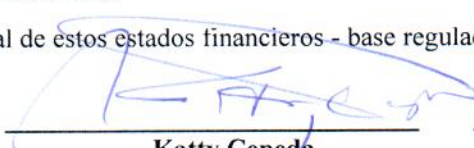
Estados de Resultados - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS (nota 17.2)	286,394,396	111,323,681
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	4,230,541	13,000
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	-	-
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	5,579,211	2,369,211
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	250,008,546	75,100,931
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	440	374
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	25,956,357	33,827,669
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	619,301	12,496
	Total Otros Ingresos Operativos	286,394,396	111,323,681
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	254,351,222	62,252,743
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	286,964	357,413
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	6,399,171	2,908,441
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	224,056,269	38,752,342
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	PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	22,373,578	20,234,547
5.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	1,235,240	-
	Total Otros Gastos Operativos	254,351,222	62,252,743
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	47,461,008	61,333,349
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (notas 4, 5, 6, 11, 12 y 13)	31,269,672	27,970,816
	MARGEN OPERATIVO NETO	16,191,336	33,362,533
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	-
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	6,000
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	16,191,336	33,356,533
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA (nota 9)	-	-
	RESULTADO NETO	16,191,336	33,356,533
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	-	-

Las notas en las páginas 1 a 27 son parte integral de estos estados financieros - base regulada.


Alberto Cruz
Presidente
Katty Cepeda
Directora General
Mariel Clisante
Contadora

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de Flujos de Efectivo - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 2015

En Pesos Dominicanos RD\$

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:		
Resultado Neto del Ejercicio	16,191,336	33,356,533
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones:		
Impuestos sobre la Renta Diferido	-	-
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	-	-
Variación Neta 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	1,016,035	1,041,387
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para comercializar - Portafolio TVD "T"	(53,535,570)	(92,087,788)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	-	-
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(3,015,642)	(6,706,329)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(2,440,992)	(10,070,662)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	-	-
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	-	274,633
Variación Neta de Pasivos Financieros Indexados a Valores	(174,552,476)	(343,289)
Variación Neta de Acumulaciones Otros Pasivos	<u>140,431,564</u>	<u>99,420,466</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades operacionales	<u>(75,905,745)</u>	<u>24,884,951</u>
Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	452	26,693,099
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad	-	-
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	-	38,700,000
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 Divisas	-	-
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	-	-
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	-	(24,462,457)
Aportes de Capital	125,000,000	25,000,000
Variación Reserva Legal	25,000,000	5,000,000
Capitalización de resultados acumulados	<u>(42,000,000)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>108,000,452</u>	<u>70,930,642</u>

(Continúa)

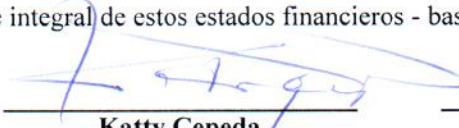


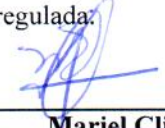
EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Estados de Flujos de Efectivo - Base Regulada, Continuación**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de Actividades de 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	-	-
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 en Títulos de Valores de Disponibilidad Restringida	(148,510)	(50,818,362)
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 Neta de Activos Financieros Indexados a Valores		
Bruto	-	-
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto		
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	<u>(211,899)</u>	<u>(681,639)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en)		
 las actividades de inversión	<u>(360,409)</u>	<u>(51,500,001)</u>
Variación neta de disponibilidades	<u>31,734,298</u>	<u>44,315,592</u>

Las notas en las páginas 1 a 27 son parte integral de estos estados financieros - base regulada.


Alberto Cruz
Presidente


Katty Cepeda
Directora General


Mariel Clisante
Contadora



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

1 Datos generales sobre la institución

Excel Puesto de Bolsa, S. A. (la Compañía) fue constituida el 25 de octubre de 2002 y tiene como objeto primordial dedicarse a la intermediación de valores de oferta pública, ya sea en el mercado bursátil o extrabursátil, pudiendo realizar actividades de compra y venta de valores por cuenta propia y de terceros, dentro y fuera de la bolsa, actuar como representante de sus clientes, prestar asesoría en materia de valores, operaciones de bolsa, así como reestructuraciones, fusiones o adquisiciones y otros que determinen las autoridades.

La Compañía inició sus operaciones en fecha 1ro. de octubre de 2003 y está autorizada a operar mediante el Registro No. SVPB-002 emitido por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en fecha 3 de noviembre de 2003.

Los principales ejecutivos de la Compañía son:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Alberto Cruz	Presidente
Katty Cepeda	Director General
Mariel Clisante	Contadora

La Compañía es subsidiaria de Excel Group Investment, Ltd., quien posee el 99.9 % de capital accionario de la misma. La Compañía está ubicada en la avenida Max Henríquez Ureña No. 78, esq. calle Manuel de Jesús Troncoso, ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

La Compañía es accionista de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A. y de OTC Dominicana, S. A.

2 Principales políticas contables

2.1 Base de presentación

Las políticas e informaciones de la Compañía están de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad y plan de cuentas para los intermediarios de valores, según enmendado en las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financieras en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

i) Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores establecen que las inversiones en títulos valores de deuda se registran y clasifican en:

- ◆ Portafolio TVD “I”: adquiridas para fines exclusivos de inversión hasta el vencimiento de los títulos valores representativos de deuda, sin contemplar su venta o disposición antes de dicho vencimiento. Se contabilizan inicialmente a valor de mercado ajustado por la amortización acumulada de primas y descuentos
- ◆ Portafolio TVD “T”: adquiridas para ser comercializados y para generar una ganancia por fluctuaciones del precio de los títulos valores representativos de deuda. Se contabilizan diariamente a valor de mercado ajustado por la amortización diaria (de primas y descuentos) correspondiente a la fecha

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, la forma de contabilizar los activos financieros no derivados, depende, en primer instancia del marco normativo que la gerencia decida aplicar (NIIF 9 o NIC 39).

De acuerdo a la NIIF 9:

Una entidad clasificará los activos financieros según se mida posteriormente, ya sea a costo amortizado o al valor razonable.

Un activo financiero se medirá a costo amortizado si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

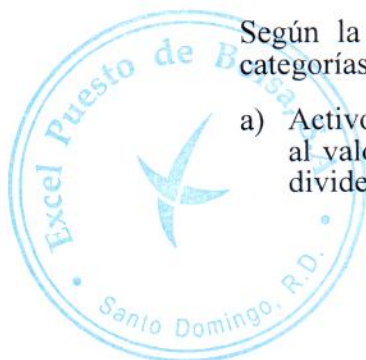
Medición a valor razonable:

Una entidad puede, en el reconocimiento inicial, designar un activo financiero como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de activos y pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre base diferentes.

De acuerdo a la NIC 39:

Según la NIC 39 los activos financieros no derivados se clasifican en cuatro categorías:

- a) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: estos se miden al valor razonable y los cambios en el mismo, incluyendo cualquier ingreso por dividendo o intereses, se reconoce en resultado.



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- b) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- c) Préstamos y partidas por cobrar: estos inicialmente se reconocen a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- d) Activos financieros disponibles para la venta: estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidos a valor razonable.
- ii) Para los pasivos financieros, las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores establecen que el valor razonable, es el valor de colocación inicial ajustado por la amortización acumulada de primas o descuentos utilizando el método del interés efectivo.

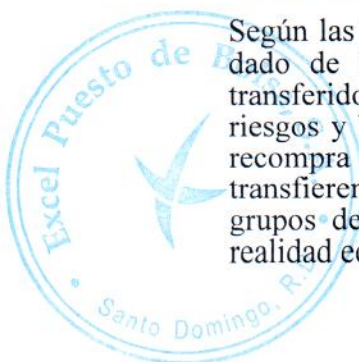
Según las Normas Internacionales de Información, al reconocer inicialmente un pasivo financiero, una entidad lo medirá por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del mismo (excepto los pasivo financiero que no se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados). Después del reconocimiento inicial, se medirán a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (con ciertas excepciones).

- iii) Según las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores; los títulos de valores de deuda (los cuales se contabilizan a valor razonable), que hayan sido adquiridos con prima o descuento se amortizan de manera diaria, calculados a tasa de interés o rendimiento efectivo constantes.

Las Normas Internacionales de Información Financiera no requieren el devengamiento diario de primas y descuentos para los instrumentos medidos a valor razonable.

- iv) De acuerdo a las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores, el registro contable de las operaciones con acuerdos de recompra-reventa futura se realiza en cuentas contingentes, fuera de balance. Además se afectan las cuentas correspondientes de balance por fondos provenientes de la operación así como por la disminución temporal que se produce en el activo por los títulos valores reportados.

Según las Normas Internacionales de Información Financiera, un activo debe ser dado de baja cuando sustancialmente todos los riesgo y beneficios se han transferido, o cuando no se transfieren ni retienen de manera sustancial todos los riesgos y beneficios pero el control se ha transferido. Una venta con acuerdo de recompra en general no califica para dar de baja el activo dado que no se transfieren los riesgos y beneficios, sin embargo debe analizarse cada contrato o grupos de contratos asociados y evaluar los compromisos de cada parte y la realidad económica de la transacción.



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Notas a los Estados Financieros - Base Regulada**

- v) Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores, establecen que las mejoras en propiedades arrendadas se presenten como parte de los otros activos. Adicionalmente, que estos activos se amorticen por el método de línea recta en cuotas mensuales iguales durante el período del contrato de arrendamiento, con un máximo de cinco años, a partir del mes siguiente al que se originó el cargo.

Según las Normas Internacionales de Información Financiera las mejoras en propiedad arrendadas se presentan como activos fijos y se deben depreciar al menor tiempo entre la vida útil del activo y el tiempo del contrato, ya que finalizado el contrato no se recibirían los beneficios económicos de la mejora.

- vi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Valores.

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$) y están preparados sobre la base de costo histórico, excepto las inversiones disponibles para comercialización, títulos valores de disponibilidad restringida y los pasivos financieros indexados a valores, las cuales están valoradas a valor razonable.

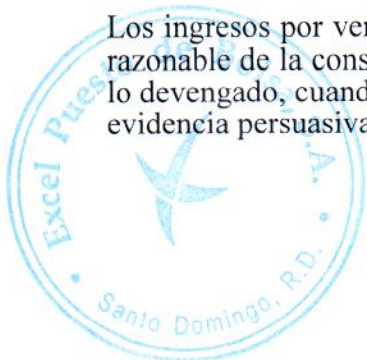
Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros - base regulada que se acompañan.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros - base regulada requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones, depreciación y amortización de activos fijos, deterioro de los activos fijos, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**2.3.1 Ingresos por venta de inversiones y títulos de valores de deuda**

Los ingresos por venta de inversiones y títulos de valores de deuda son medidos al valor razonable de la consideración recibida o a recibir. Estos son registrados por el método de lo devengado, cuando el cliente asume el riesgo de la pérdida, el cobro es probable, existe evidencia persuasiva de un acuerdo y los precios de ventas son fijos y determinables.



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Notas a los Estados Financieros - Base Regulada****2.3.2 Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos financieros por concepto de intereses ganados sobre las disponibilidades e inversiones, son reconocidos por el método de lo devengado, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros se registran sobre la base de acumulación de interés simple.

2.3.3 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.4 Prestaciones laborales

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

2.5 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros comprenden las disponibilidades, inversiones en portafolio de títulos valores de deuda para comercialización (portafolio TVD "T"), depósitos y títulos valores de disponibilidad restringida, intereses, dividendos, comisiones por cobrar, portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales, obligaciones con instituciones financieras, pasivos financieros indexados a valores, intereses y comisiones por pagar y acumulaciones y otros pasivos. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor de mercado a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles a la transacción.

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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las inversiones mantenidas por la Compañía están clasificadas como portafolio de títulos y valores de deuda para comercialización - portafolio TVD "T", "depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida - portafolio TVD "T" e "inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales".

Las inversiones títulos y valores de deuda para comercialización - portafolio TVD "T" y los depósitos, títulos de valores de disponibilidad restringida y los pasivos financieros indexados a valores son valuados a su valor estimado de mercado y las inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales están registradas al costo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los demás activos financieros están registrados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Notas a los Estados Financieros - Base Regulada****2.6 Saldos en moneda extranjera**

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

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera, son registrados como ganancia cambiaria en el renglón de ganancias en cambio dentro de los otros ingresos operativos, y como pérdida cambiaria en el renglón de pérdidas en cambio, dentro de los otros gastos operativos, respectivamente, en los estados de resultados - base regulada que se acompañan. Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, fueron de RD\$45.88 y RD\$45.47, respectivamente, por cada dólar estadounidense (US\$).

2.7 Bienes de uso y depreciación

Los elementos de bienes de uso están registrados al costo de adquisición. La depreciación es calculada usando el método de línea recta, es decir, la distribución uniforme de costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos, el cual se estima en cinco años.

2.8 Mejoras en propiedades arrendadas

Las remodelaciones realizadas por la Compañía sobre los activos fijos arrendados se incluyen dentro de los otros activos, y comprende el costo de los materiales y mano de obra directa para los proyectos específicos hasta que los mismos son terminados y son amortizados bajo el método de línea recta, es decir, la distribución uniforme de costo sobre su vida estimada durante un período de cinco años.

2.9 Programas de computadora

Los programas de computadora se presentan dentro de los otros activos y se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de tres años.

2.10 Deterioro de activos**2.10.1 Deterioro de activos no financieros**

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

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

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Notas a los Estados Financieros - Base Regulada**

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

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

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

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

2.10.2 Deterioro de activos financieros no derivados

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados, son evaluados en cada fecha de los balances generales - base regulada para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- ◆ Mora o incumplimiento por parte de un deudor
- ◆ Reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que esta no consideraría en otras circunstancias
- ◆ Indicios de que un deudor o emisor se declarará en bancarrota
- ◆ Cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores
- ◆ Desaparición de un mercado activo para un instrumento
- ◆ Datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Notas a los Estados Financieros - Base Regulada****2.10.3 Activos financieros medidos al costo amortizado**

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similar.

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

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

2.11 Provisiones

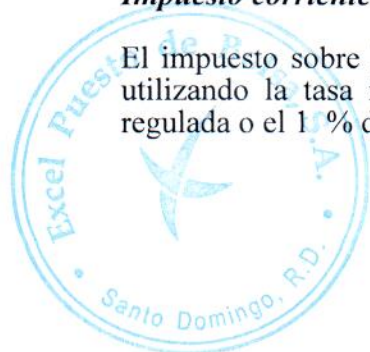
Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, la Compañía tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo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

2.12 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio.

Impuesto corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el resultante de la renta neta imponible del año utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha de los balances generales - base regulada o el 1 % de los activos netos sujetos a impuestos, el que resulte mayor.



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los balances generales - base regulada.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible futura sea compensada con las deducciones, generadas por el impuesto diferido. El impuesto diferido activo es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se compense.

2.13 Valor razonable de los instrumentos financieros

Algunas políticas contables de la Compañía y revelaciones requieren la determinación de valor razonable, para activos y pasivos financieros. Los valores razonables se han determinado para la medición y con fines de revelación basada en los métodos siguientes:

- ◆ Disponibilidades, los intereses, dividendos y comisiones por cobrar, obligaciones con instituciones financieras, intereses y comisiones por pagar y ciertas partidas de acumulaciones y otros pasivos, fueron determinados sobre la base de aproximado de sus valores en libros debido a los cortos plazos de vencimientos de esos instrumentos
- ◆ Las inversiones en portafolio de títulos valores de deuda para comercialización (portafolio TVD "T") y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida y los pasivos indexados a valores se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la Norma para los Intermediarios de Valores. La metodología para determinar el valor de mercado se basa en la realización de ciertos supuestos respecto a los valores de estos instrumentos, utilizando técnicas de valor presente
- ◆ Para el portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de las mismas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros

2.14 Cambios en las políticas y prácticas contables

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía no realizó cambios en sus políticas contables.

2.15 Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta activos sujetos a restricciones, por un valor de RD\$142,054,334 y RD\$141,905,824, respectivamente. Dichos montos están compuestos por inversiones en títulos de valores de deuda, los cuales se encuentran en garantía de las líneas de crédito que tiene la Compañía. Un detalle se presenta a continuación:

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

30 de junio de 2016

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Val Mercado
DO1002247224	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	15,980,000	16,747,184
DO1002260524	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	30,000,000	31,644,330
DO1002260722	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	60,000,000	63,396,360
DO1002213424	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	30,000,000	30,266,460
Total		135,980,000	142,054,334

31 de diciembre de 2015

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Val Mercado
DO1002213424	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	30,000,000	30,190,529
DO1002213325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	30,000,000	31,291,450
DO1002247224	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	15,980,000	17,012,337
DO1002260722	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	60,000,000	63,411,509
Total		135,980,000	141,905,824

3 Inversiones

3.1 Inversiones en títulos de deuda, acciones y otros

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros - base regulada de acuerdo a la intención de la gerencia. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las inversiones en valores son como sigue:

Excel Puesto de Bolsa, S. A. <u>Inversiones</u>	<u>30/06/2016</u> En Pesos <u>Dominicanos</u>	<u>31/12/2015</u> En Pesos <u>Dominicanos</u>
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	378,782,585	325,247,015
Portafolio de Títulos Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
Depósitos y Títulos de Valores de Disponibilidad Restringida	142,054,334	141,905,824
	<u><u>520,836,919</u></u>	<u><u>467,152,839</u></u>



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Notas a los Estados Financieros - Base Regulada****3.2 Títulos valores de deuda a valor de mercado**

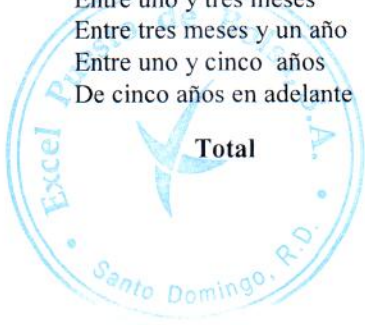
Los títulos valores de deuda (TVD), clasificados en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T", presentados a valor de mercado, se resumen a continuación:

	<u>30/06/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Excel Puesto de Bolsa, S. A.		
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para	En Pesos	En Pesos
<u>Comercialización - Portafolio TVD "T"</u>	<u>Dominicanos</u>	<u>Dominicanos</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del país	154,758,234	119,869,548
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	223,684,187	204,494,570
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	257,779	258,118
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, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	82,385	624,779
Total	<u>378,782,585</u>	<u>325,247,015</u>

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

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

Excel Puesto de Bolsa, S. A.				
Vencimiento de Inversiones TVD -				
Portafolio de Títulos Valores de	<u>30-06-2016</u>	<u>31-12-2015</u>		
Deuda para Comercialización -	Costo	Valor	Costo	Valor
<u>Portafolio TVD "T"</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes	-	-	4,058,356	4,057,915
Entre uno y tres meses	-	-	2,341,809	2,340,448
Entre tres meses y un año	1,375,114	1,372,715	10,185,201	10,202,732
Entre uno y cinco años	112,048,324	111,858,861	130,122,269	129,578,089
De cinco años en adelante	264,687,378	265,551,009	178,942,565	179,067,831
Total	<u>378,110,816</u>	<u>378,782,585</u>	<u>325,650,200</u>	<u>325,247,015</u>



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

3.4 Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones de disponibilidad restringida al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, están conformadas por:

Excel Puesto de Bolsa, S. A. Depósitos y Títulos Valores de <u>Disponibilidad Restringida</u>		30-06-2016 (En Pesos Dominicanos)		
		<u>Costo</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u> <u>Valor Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "T"		<u>142,551,822</u>	<u>135,980,000</u>	<u>142,054,334</u> <u>142,054,334</u>
Total		<u>142,551,822</u>	<u>135,980,000</u>	<u>142,054,334</u> <u>142,054,334</u>

Excel Puesto de Bolsa, S. A. Depósitos y Títulos Valores de <u>Disponibilidad Restringida</u>		31-12-2015 (En Pesos Dominicanos)		
		<u>Costo</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u> <u>Valor Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "T"		<u>142,966,795</u>	<u>135,980,000</u>	<u>141,905,824</u> <u>141,905,824</u>
Total		<u>142,966,795</u>	<u>135,980,000</u>	<u>141,905,824</u> <u>141,905,824</u>

3.5 Vencimientos de las inversiones de disponibilidad restringida

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

Excel Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad <u>Restringida</u>		30-06-2016		31-12-2015	
		<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor</u> <u>Mercado</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor</u> <u>Mercado</u>
Hasta un mes;		0	0	0	0
Entre uno y tres meses;		0	0	0	0
Entre tres meses y un año		0	0	0	0
Entre uno y cinco años		142,551,822	142,054,334	112,774,488	111,715,295
De cinco años en adelante		-	-	30,192,307	30,190,529
Total		<u>142,551,822</u>	<u>142,054,334</u>	<u>142,966,795</u>	<u>141,905,824</u>



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

3.6 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 Emisores	Nombre de la Institución	Cantidad de Acciones (30/06/16 / 31/12/15)	Valor Nominal de cada una de las Acciones	y su Equivalente Porcentual de Capital (30/06/16 / 31/12/15)	Dividendos por Cobrar	(Provisiones)	30/06/16 (En Pesos Dominicanos)	31/12/15 (En Pesos Dominicanos)
Bolsa de Valores	Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A.	71,630 / 71,630	RD\$100	5.24 % / 5.24 %	0	0	15,669,534	15,669,534
OTC Dominicana, S. A.	OTC Dominicana, S. A.	1	RD\$ 100	0.003 %	0	0	100	100
Depósito Centralizado de Valores	Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A.	1	RD\$1,000	0.003 %	0	0	1,200	1,200
							<u>15,670,834</u>	<u>15,670,834</u>

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana están compuestas como sigue:

		2016 (En Pesos Dominicanos)	2015 (En Pesos Dominicanos)
Acciones comunes	RD\$	5,051,177	5,051,177
20% Reserva legal		1,010,235	1,010,235
Prima pagada en exceso		<u>9,608,122</u>	<u>9,608,122</u>
Valor de la inversión	RDS	<u>15,669,534</u>	<u>15,669,534</u>

4 Saldos y transacciones con entes relacionados**Saldos**

Al 30 de junio de 2016, la Compañía mantiene cuentas por pagar con el ente relacionado Excel Group Investments, LTD por un monto de RD\$140,479,117 el cual incluye un saldo en dólares estadounidenses de US\$3,062,202. Esta deuda fue concebida con el objetivo de ser utilizada para ser invertida en el mercado de valores. Al 31 de diciembre de 2015 esta cuenta no presenta importe por este concepto. Al 30 de junio de 2016 este

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Notas a los Estados Financieros - Base Regulada**

saldo se incluye como parte de las acumulaciones por pagar y otros pasivos en el balance general - base regulada a esa fecha que se acompaña.

Transacciones

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la Compañía realizó pagos por aproximadamente RD\$544,038 y RD\$393,703, respectivamente, por concepto de alquiler a su relacionada Excel Dominicana, S. A., por el uso de las instalaciones y espacio físico donde operan sus oficinas, los cuales se presentan dentro de renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

Durante el año 2016 la Compañía decidió aumentar el capital social en RD\$125,000,000 y la reserva legal en RD\$25,000,000, dicho aumento fue aprobado mediante la Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 20 de abril de 2016. Este aumento de capital social y de la reserva legal se realizó a través de la capitalización de aportes recibidos de los accionistas por la suma de RD\$108,000,000 y capitalización de utilidades acumuladas por valor de RD\$42,000,000, equivalentes a 1,250,000 acciones comunes a un valor nominal de RD\$100 cada una.

5 Bienes de uso

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el movimiento de los bienes de uso, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(En Pesos	Dominicanos)
Saldo al inicio de año	RD\$	3,360,389	2,570,570
Adiciones del año		<u>211,899</u>	<u>789,819</u>
Bienes en uso al final del periodo		<u>3,572,288</u>	<u>3,360,389</u>
Depreciaciones acumuladas al inicio		(1,704,715)	(804,217)
Gasto de año		<u>(451,352)</u>	<u>(900,498)</u>
Depreciación acumulada al final		<u>(2,156,067)</u>	<u>(1,704,715)</u>
Bienes en uso, neto al final del periodo	RD\$	<u>1,416,221</u>	<u>1,655,674</u>

6 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(En Pesos	Dominicanos)
Saldo a favor (nota 9)	RD\$	3,885,376	2,344,754
Seguros pagados por anticipado		162,066	41,544
Otras cuentas por cobrar		1,025,779	536,776
Valoración del valor razonable de los			

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

contratos <i>forward</i> (a)	7,900,920	7,704,209
Impuesto diferido (nota 9)	5,181,118	5,181,118
Otros	<u>158,426</u>	<u>191,285</u>
	<u>18,313,685</u>	<u>15,999,686</u>

Programa de computadora

Costo:

Saldos al 1ro. de enero	4,247,899	3,690,567
Adiciones	<u>105,465</u>	<u>557,332</u>

Saldos al final del periodo	<u>4,353,364</u>	<u>4,247,899</u>
-----------------------------	------------------	------------------

Amortización acumulada:

Saldos al 1ro. de enero	(3,184,557)	(1,851,250)
Amortización del año	<u>(543,155)</u>	<u>(1,333,307)</u>

Saldos al final del periodo	<u>(3,727,712)</u>	<u>(3,184,557)</u>
-----------------------------	--------------------	--------------------

Programa de computadora, neto	<u>625,652</u>	<u>1,063,342</u>
-------------------------------	----------------	------------------

Total	RDS <u>18,939,337</u>	<u>17,063,028</u>
--------------	------------------------------	--------------------------

(a) Esta partida corresponde a la diferencia del valor de mercado de los contratos forward a la fecha de los estados financieros - base regulada en relación al importe pactado de recompra.

7 Pasivos financieros

Excel Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Pasivos Financieros 30 de junio de 2016 (en pesos dominicanos)	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+5 Años
OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0	0	0	0
Pagos recibidos por adelantado en operaciones de compra venta <i>spot</i> de valores pactadas pendientes por liquidar	452	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del País (a)	0	0	100,000,000	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0	0	0	0

(Continúa)



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD (b)	94,168,283	0	0	0	0
Total	94,168,735	0	100,000,000	0	0

Excel Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de los Pasivos Financieros 31 de diciembre de 2015 (en pesos dominicanos)	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+5 Años
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del País (a)	0	0	100,000,000	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD (b)	268,720,759	0	0	0	0
Total	268,720,759	0	100,000,000	0	0

- a) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el plazo de las obligaciones con instituciones financieras es de entre cuatro, cinco, diez y once meses a una tasa de interés anual entre 10.45% a 10.75%.
- b) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los pasivos financieros indexados a valores corresponden a títulos valores tomados en calidad de préstamos con terceros para ser negociados por el Puesto de Bolsa. La propiedad legal de estos títulos es transferida al Puesto de Bolsa, en ese sentido, el activo prestado se presenta en los estados financieros del Puesto de Bolsa. La vigencia de este compromiso es de menos de treinta días, teniendo un vencimiento en julio de 2016 y enero de 2016, respectivamente. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los pasivos financieros indexados a valores ascienden a RD\$94,168,283 y RD\$268,720,759, respectivamente.



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

8 Acumulaciones y otros pasivos

Al 30 de junio de 2016 las acumulaciones y otros pasivos incluyen RD\$140,479,117 por pagar a la relacionada Excel Group, con el objetivo de ser invertidos en el mercado de valores. Las demás partidas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, corresponden a provisiones creadas para pago de honorarios por servicios, impuestos sobre la renta por pagar y otros pasivos con terceros.

9 Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre los resultados según los estados financieros y para propósitos de impuesto sobre la renta al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	RD\$ <u>16,191,336</u>	<u>16,576,419</u>
Menos partidas que provocan diferencias		
Permanentes - ingresos exentos		
(Ley No. 366-09)	<u>(12,231,276)</u>	<u>(14,178,131)</u>
Menos partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia cambiaria del año	(50,329)	3,953
Diferencia en amortización de mejoras en propiedad arrendada	(1,280)	(1,715)
Diferencia en amortización de intangibles fiscal y contable	(18,293)	(7,817)
Diferencia entre depreciación fiscal y contable	<u>123,968</u>	<u>199,503</u>
	<u>54,066</u>	<u>193,924</u>
Beneficio después de diferencias permanentes y temporales	4,014,126	2,592,212
Pérdidas compensables	<u>(4,014,126)</u>	<u>(2,592,212)</u>
Renta neta imponible	RDS <u>-</u>	<u>-</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el que resulte mayor del 27% de la renta neta imponible o el 1 % de los activos sujeto a impuesto. Para los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 31 diciembre de 2015, la Compañía liquidará sus impuestos sobre la base del 1 % de los activos netos sujeto a impuestos.

(Continúa)



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Un resumen del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 30 de junio de 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(En pesos dominicanos)</u>	
Base imponible	1,416,221	1,655,674
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	14,162	16,557
Anticipos de impuesto sobre la renta	<u>(3,885,376)</u>	<u>(2,361,311)</u>
Saldo a favor (a)	<u>(3,871,214)</u>	<u>(2,344,754)</u>

(a) Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo a favor se presenta como parte de los otros activos en el balance general - base regulada a esa fecha que se acompaña.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el impuesto sobre la renta está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(En Pesos Dominicanos)</u>	
Impuesto sobre la renta corriente	14,162	16,557
Impuesto diferido	<u>759,140</u>	<u>1,960,971</u>
Impuesto sobre la renta	<u>773,302</u>	<u>(1,977,528)</u>

Un detalle de las partidas que originaron el impuesto sobre la renta diferido durante los años terminados el 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

2015		<u>Saldo al</u>	<u>Movimiento</u>	<u>Saldo</u>
		<u>Inicio</u>	<u>del periodo</u>	<u>al Final</u>
Mobiliario, equipos y mejoras a propiedades arrendadas	RDS\$	404,530	(47,579)	356,951
Diferencia en cambio de moneda extranjera		(2,477)	(811,915)	(814,392)
Pérdidas fiscales trasladables		<u>4,779,065</u>	<u>100,354</u>	<u>4,879,419</u>
	RDS\$	<u>5,181,118</u>	<u>(759,140)</u>	<u>4,421,978</u>



(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

2015		<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Movimiento del Año</u>	<u>Saldo al Final</u>
Mobiliario, equipos y mejoras a propiedades arrendadas	RD\$	333,597	70,933	404,530
Diferencia en cambio de moneda extranjera		(1,067)	(1,410)	(2,477)
Pérdidas fiscales trasladables		<u>6,809,559</u>	<u>(2,030,494)</u>	<u>4,779,065</u>
	RD\$	<u>7,142,089</u>	<u>(1,960,171)</u>	<u>5,181,118</u>

Un movimiento de las pérdidas fiscales trasladables para los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida fiscal del año anterior arrastrable ajustada por inflación	(18,388,698)	(25,810,749)
Pérdida fiscales compensandas	4,014,126	2,592,212
Pérdidas fiscales no compensadas	<u>3,581,712</u>	<u>5,174,481</u>
Pérdida fiscal al final del periodo	<u>(10,792,860)</u>	<u>(18,044,056)</u>

Al 30 de junio de 2016, la Compañía mantiene pérdidas fiscales trasladables por RD\$10,792,860 las cuales pueden ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2017	RD\$	7,092,404
2018		<u>3,700,456</u>
	RD\$	<u>10,792,860</u>

10 Patrimonio de los accionistas

10.1 Capital autorizado y suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el capital autorizado de la Compañía es de RD\$300,000,000 y RD\$125,000,000, respectivamente, compuesto por 3,000,000 y 1,250,000 acciones comunes, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 por acción para cada año. Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de RD\$200,000,000 y RD\$75,000,000, respectivamente.

Durante el año 2016 la Compañía decidió aumentar el capital social en RD\$125,000,000 y la reserva legal en RD\$25,000,000, dicho aumento fue aprobado mediante la Asamblea General Extraordinaria de fecha 20 de abril de 2016. Este aumento de capital social y de la reserva legal se realizó a través de la capitalización de aportes por valor de RD\$108,000,000 y capitalización de resultados acumulados por valor de RD\$42,000,000.

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

10.2 Reserva legal requerida y comercial

El Artículo 62 de la Ley No. 19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un 20 % de valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal.

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la reserva de capital asciende a RD\$40,000,000 y RD\$15,000,000, respectivamente y se incluye como tal en los estados de cambios en el patrimonio - base regulada que se acompañan. Esta reserva no puede ser distribuida entre los accionistas de la Compañía.

10.3 Índices de capital de riesgo (mantenido y requerido)

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

<u>Índices</u>	<u>Mantenido</u>		<u>Requerido</u>	
	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Índice de Patrimonio y Garantía de Riesgo	4.47	2.75	0.155	0.155
Índice de Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario (Nivel 1)	4.47	2.75	0.103	0.103
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	1.00	1.00	1.00	1.00
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1.00	1.00	1.00	1.00
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	1.00	1.00	1.00	1.00
Índice de Endeudamiento Emisión de Valores de Oferta				
Pública, Financiamiento de Vinculadas o Relacionadas y	0.84	0.63	5.00	5.00
Entidades de Intermediación Financiera (menor o igual a 5)				
Índice de Apalancamiento (mayor o igual 8 %)	45.01	29.20	8.00	8.00

11 Gastos generales y administrativos

Un resumen de otros gastos generales y administrativos durante los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y compensaciones al personal (nota 12)	RD\$	18,094,809	14,738,236
Alquiler de local (notas 4 y 13)		544,038	393,703

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.**Notas a los Estados Financieros - Base Regulada**

Combustibles	672,400	548,280
Telefono y fax	480,733	398,974
Energía eléctrica, agua y basura	522,203	503,826
Otros servicios externos	1,750,483	1,348,805
Honorarios profesionales	983,971	1,436,199
Publicidad	1,013,740	2,086,880
Depreciación mobiliario y equipos (nota 5)	451,352	422,877
Amortización de programa de computadora (nota 6)	543,155	596,981
Suscripciones	37,040	68,340
Mantenimientos del sistema electrónico de información financiera	561,585	538,479
Aporte a la Superintendencia Valores de la República Dominicana (nota 13)	2,453,500	2,453,500
Aportes a la Bolsa de Valores de la República Dominicana (nota 13)	570,000	569,114
Aporte a la Asociación Puesto de Bolsa (nota 13)	372,000	495,000
Servicios de vigilancia	608,773	424,540
Servicios de información	97,895	29,679
Seguros	122,576	119,602
Mantenimiento y reparación de bienes	47,455	101,238
Papelería	243,393	173,093
Legalización de documentos	158,674	161,151
Otros gastos	939,897	362,319
RDS	<u>31,269,672</u>	<u>27,970,816</u>

12 Sueldos y compensaciones al personal

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal, incluidos dentro de los gastos generales y administrativos, durante los periodos terminados al 30 de junio de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	RDS 9,437,473	8,006,859
Regalía pascual	801,779	766,332
Contribuciones de Seguridad Social e INFOTEP	1,262,909	1,028,152
Vacaciones	90,996	27,394
Seguros médicos	482,413	454,466
Bonificación	4,363,834	3,279,195
Otras compensaciones	1,655,405	1,175,838
RDS	<u>18,094,809</u>	<u>14,738,236</u>

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el monto pagado por concepto de sueldos y compensaciones a los principales ejecutivos de la Compañía asciende a aproximadamente RD\$4,020,700 y RD\$2,901,000, respectivamente, y se incluyen en el renglón de gastos

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.

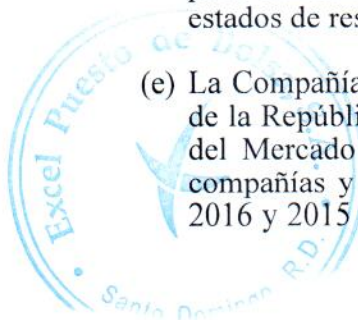
Al 30 de junio de 2016 y 2015, la Compañía cuenta con 21 y 19 empleados, respectivamente.

13 Compromisos

Un resumen de los compromisos al 30 de junio de 2016 y 2015, es como sigue:

- (a) La Compañía firmó un contrato de arrendamiento operativo del local donde están ubicadas sus oficinas, con su relacionada Excel Dominicana, S. A. Este contrato es por un año renovable a vencimiento, a consentimiento de las partes. El mismo contempla pagos mensuales de aproximadamente US\$2,120 y US\$1,240, al 30 de junio 2016 y 2015, respectivamente. Durante los periodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, el gasto por este concepto fue de aproximadamente RD\$544,000 y RD\$393,700, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.
- (b) La Compañía es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., por lo cual tiene que pagar una cuota mensual de RD\$95,000 (hasta marzo de 2015 RD\$50,000 y a partir de abril de 2015 RD\$95,000). Durante los periodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, el gasto por este concepto fue de aproximadamente RD\$570,000 y RD\$569,000, respectivamente, y se incluye como aportes a la Bolsa de Valores de la República Dominicana en el renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.
- (c) La Compañía es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana. Los pagos mensuales por este concepto al 30 de junio de 2016 ascienden a RD\$62,000 (a partir de enero de 2016), mientras que al 30 de junio de 2015 ascendían a RD\$50,000 a partir del mes de abril y en los anteriores RD\$40,000. Al 30 de junio de 2016 y 2015, el gasto por este concepto fue de aproximadamente RD\$372,000 y RD\$495,000, respectivamente, y se incluye como parte de los otros gastos en el renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.
- (d) La Compañía mantiene un contrato con Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A., por servicios de custodia física y resguardo de valores y títulos depositados, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. Durante los periodos terminados el 30 de junio de 2016 y 2015, el gasto por este concepto fue de aproximadamente RD\$538,000 y RD\$43,000, respectivamente, y se incluye como parte de los otros gastos en el renglón de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan.
- (e) La Compañía es requerida a pagar una cuota anual a la Superintendencia de Valores de la República Dominicana por concepto de servicio de mantenimiento en el Registro del Mercado de Valores y Productos, dicho pago va de acuerdo al capital de las compañías y es actualizado cada año por dicha Superintendencia. Al 30 de junio de 2016 y 2015 el gasto por este concepto fue de RD\$2,453,000 para ambos periodos, y

(Continúa)



EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

se incluye en el renglón de gastos generales y administrativos en los estados de resultados - base regulada que se acompañan

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

a) Cuentas de Orden:

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene cuenta de orden contingente por RD\$702,616,829 y RD\$579,529,678, respectivamente, correspondiente a derecho de contratos de compraventas de títulos de valores de deudas (TVD).

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance general:

Excel Puesto de Bolsa, S. A. Contratos de Derivados Especulativos										
	<u>30-06-16</u>					<u>31-12-15</u>				
Contratos	Fecha de Pacto	Fecha de Liquidación	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Fecha de Pacto	Fecha de Liquidación	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado
Contratos de compra futuros de títulos valores	Varias fechas del año 2016	Durante el año 2016	614,906,590	667,809,553	666,588,914	Varias fechas del año 2015	Durante el año 2016	490,904,285	551,349,809	550,197,324
Contratos de venta futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Excel Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de Contratos de Derivados Especulativos <u>30/06/2016</u>	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra futuros de títulos valores	401,469,282	217,381,601	48,958,670	0	0
Contratos de venta futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
Total	401,469,282	217,381,601	48,958,670	0	0

Excel Puesto de Bolsa, S. A. Vencimiento de Contratos de Derivados Especulativos <u>31/12/2015</u>	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses-1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra futuros de títulos valores	256,587,727	211,649,359	83,112,723	0	0
Contratos de venta futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
Total	256,587,727	211,649,359	83,112,723	0	0

15 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 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

		Al 30 de junio de 2016		Al 31 de diciembre de 2015	
		(En Pesos Dominicanos)			
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos:					
Disponibilidades	RDS	58,514,930	58,514,930	26,780,632	26,780,632
Inversiones en					
Portafolio de títulos valores					
de deuda para comercialización		378,782,585	378,782,585	325,247,015	325,247,015
Depósitos y títulos de valores					
de disponibilidad restringida		142,054,334	142,054,334	141,905,824	141,905,824
Activos financieros con					
riesgo de créditos directos		0	0	0	0
Intereses, dividendos y					
comisiones por cobrar		22,422,726	22,422,726	19,407,084	19,407,084
Portafolio de inversiones					
permanentes en empresas					
filiales, afiliadas y sucursales		<u>15,670,834</u>	<u>15,670,834</u>	<u>15,670,834</u>	<u>15,670,834</u>
	RDS	<u>617,445,409</u>	<u>617,445,409</u>	<u>529,011,389</u>	<u>529,011,389</u>
Pasivos:					
Obligaciones con instituciones					
financieras	RDS	100,000,000	100,000,000	100,000,000	100,000,000
Intereses y comisiones					
por pagar		0	0	0	0
Pasivos financieros indexados					
a valores		94,168,283	94,168,283	268,720,759	268,720,759
Acumulaciones y otros pasivos		<u>156,581,093</u>	<u>156,581,093</u>	<u>16,149,529</u>	<u>16,149,529</u>
	RDS	<u>350,749,376</u>	<u>350,749,376</u>	<u>384,870,288</u>	<u>384,870,288</u>
Cuentas de orden:					
Cuentas contingentes deudoras	RDS	702,616,829	N/D	579,529,678	N/D
Instrumentos financieros fuera					
de balance		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	RDS	<u>702,616,829</u>	<u>00</u>	<u>579,529,678</u>	<u>0</u>

N/D = No disponible.

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

16 Posición en moneda extranjera

Un resumen de los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

2016	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos		
Disponibilidades	333,700	15,308,560
Inversiones	285,326	13,089,365
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	<u>6,889</u>	<u>316,025</u>
	<u>625,915</u>	<u>28,713,950</u>
Pasivos		
Acumulaciones y otros pasivos	<u>(3,062,202)</u>	<u>(140,479,117)</u>
Exposición neta	<u>(2,436,287)</u>	<u>(111,765,167)</u>
2015	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos		
Disponibilidades	404,834	18,407,424
Inversiones	630,038	28,647,273
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	<u>15,818</u>	<u>719,225</u>
Exposición neta	<u>1,050,690</u>	<u>47,773,922</u>

17 Otras revelaciones importantes

17.1 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley de Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el puesto de bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas que no se ajusten a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

17.2 Otros ingresos operativos

Al 30 de junio de 2016 y 2015, los ingresos por honorarios y comisiones incluidas como parte de los otros ingresos operativos por RD\$4,230,541 y RD\$12,496, respectivamente, corresponden a honorarios profesionales originados por servicios de colocación y asesoría financiera brindadas por la Compañía a sus clientes.

(Continúa)

EXCEL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

Mediante la Circular C-SIV-2014-10-MV, de fecha 09 de junio de 2014, emitida por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV), se dispuso requerir a los emisores y participantes en el mercado de valores la utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera, como normas contables aplicables para el año terminado al 31 de diciembre de 2015. Adicionalmente, la SIV emitió la Comunicación No. 29392, de fecha 20 de octubre de 2014, donde establece que los emisores y participantes en el mercado de valores en la República Dominicana deben identificar y cuantificar las diferencias que surgieran entre las prácticas contables establecidas por la SIV y las Normas Internacionales de Información Financiera, debiendo ser reportadas a la SIV mensualmente a partir del mes de septiembre de 2014.

Adicionalmente, la SIV en diciembre de 2014 emitió una comunicación requiriendo a los emisores y participantes en el mercado de valores, enviar a más tardar el 30 de junio de 2015 un informe de revisión limitada realizado por un auditor independiente, debidamente inscrito en el registro de valores, presentando cómo la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera ha afectado el balance general - base regulada de los puestos de bolsa al 31 de diciembre de 2014.

En fecha 10 de marzo de 2016, la SIV emitió una comunicación mediante la cual se prorroga el periodo de implementación de las NIIF's hasta el año 2017, lo cual implica lo siguiente:

- El balance general de apertura corresponderá al año 2015
- El periodo de transición corresponderá al año 2016
- El periodo de los primeros estados financieros según NIIFs corresponderá al año 2017.

17.4 Estados financieros ajustados por inflación

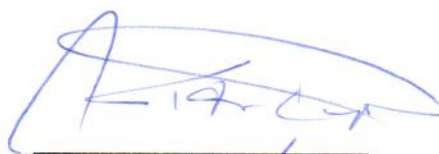
La Compañía no presentó estados financieros ajustados por inflación, debido a que esta disposición no aplica para los estados financieros al 30 de junio de 2016 y 2015, ya que la moneda funcional de la Compañía no es una moneda correspondiente a una economía hiperinflacionaria.

17.5 Plan de beneficios basado en acciones

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el Puesto de Bolsa no mantiene un plan de beneficios basado en acciones.



Alberto Cruz
Presidente



Katty Cepeda
Directora General



Mariel Clisante
Contadora

(Continúa)

	Activos	Junio	Acumulado
1.1.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES AHORRO Y PRÉSTAMO AAYP DEL PAIS	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
1.2.1.01.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD ¿T¿	0.00	0.00
1.2.1.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.2.1.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.1.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.2.2.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.2.2.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de acciones para la Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00
1.2.2.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.2.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.2.4.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía ¿ portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía ¿Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.2.4.99.04.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía ¿ Otras Inversiones	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior de disponibilidad restringida correspondiente a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES ¿ ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares ¿ Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a T ORO	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES ¿ ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.3.2.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares ¿ Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.2.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00	0.00
1.3.9.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES ¿ ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.9.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares ¿ Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.3.9.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas ¿ Activos Financieros a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES ¿ PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares Automáticas ¿ Préstamos de Margen ¿ 100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado	0.00	0.00

	Activos	Junio	Acumulado
1.4.1.99.02.00.00.00.0	(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)	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.00.0	RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
1.4.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.4.4.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
1.5.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones ¿ Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.5.2.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.5.2.01.99.02.00.00.0	Regimen de Provisiones Automaticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	Provisiones ¿ Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización ¿ Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares ¿ Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización ¿ Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización ¿ Portafolio TVD ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	Provisiones ¿ Rendimientos por Cobrar ¿ Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento ¿ Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares ¿ Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento ¿ Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.02.00.00.0	(Regimen de Provisiones Automaticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de acciones -T-)	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	Provisiones ¿ Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.5.3.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares ¿ Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones ¿T¿	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	Provisiones ¿ Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.3.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares ¿ Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.3.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas ¿ Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES ¿ RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares ¿ Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES ¿ RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio TVD ¿T¿	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio TVD ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio TVD ¿I¿	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Acciones ¿T¿	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Acciones ¿PIC¿	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y TV en Garantía ¿ Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar ¿ Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones	0.00	0.00

	Activos	Junio	Acumulado
	<i>Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía</i>		
1.5.6.01.99.00.00.00.0	<i>Provisiones y Rendimientos por Cobrar y Préstamos de Margen</i>	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES y PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIÓN y BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.00.0	RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN y OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD y T ₂	0.00	0.00
1.9.7.02.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD y PIC ₂	0.00	0.00
1.9.7.03.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD y I ₂	0.00	0.00
1.9.7.04.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
1.9.7.05.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - VARIOS) lores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
	Total Provisiones Regulares y Automaticas	0.00	0.00

Alberto Cruz
Presidente

Katty Cepeda
Directora General

Mariel Clisante
Contadora General



Excel Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

1. Acciones DOP

Código ISIN	Val Nomin	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR							
Total							

2. Titulos Valores de Deuda

Código ISIN	Val Nomin	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
Titulos Valores de Deuda							
DO1005239624	712,000.00	705,777.22	702,677.07	3,100.15	DOP	OTC	0%
DO1005204214	9,500,000.00	10,079,380.97	10,075,006.50	4,374.47	DOP	OTC	3%
DO1005205112	50,000,000.00	50,672,655.83	50,665,800.00	8,855.83	DOP	OTC	14%
DO1005241125	5,900,000.00	7,639,059.67	7,634,328.60	4,731.07	DOP	OTC	2%
DO1005224625	700,000.00	864,659.78	868,382.20	(3,722.42)	DOP	OTC	0%
DO1005224329	21,500,000.00	26,229,611.29	26,006,507.50	223,103.79	DOP	OTC	6%
DO1005204412	31,110,000.00	10,395,501.87	10,361,310.00	34,191.87	DOP	OTC	3%
DO1002213424	31,110,000.00	31,379,726.86	31,386,319.02	(6,592.16)	DOP	OTC	9%
DO1002240229	12,710,000.00	14,359,483.89	14,362,655.88	(3,171.99)	DOP	OTC	4%
DO1002213325	23,750,000.00	24,891,700.26	25,015,946.25	(124,245.99)	DOP	OTC	7%
DO1002224071	640,000.00	688,837.77	688,707.20	130.57	DOP	OTC	0%
DO1002216112	81,280,000.00	83,061,838.24	83,587,620.48	(525,782.24)	DOP	OTC	23%
DO1002243124	520,000.00	591,268.08	591,268.08	(983.13)	DOP	OTC	0%
DO1002251523	1,300,000.00	1,499,578.29	1,500,903.18	(1,324.89)	DOP	OTC	0%
DO1002243223	50,000.00	56,773.02	57,072.30	(299.28)	DOP	OTC	0%
DO1002247224	240,000.00	250,706.31	251,522.16	(815.85)	DOP	OTC	0%
DO10022235823	300,000.00	333,158.03	333,698.40	(540.37)	DOP	OTC	0%
DO1002243926	1,590,000.00	1,799,302.45	1,809,881.10	(10,578.65)	DOP	OTC	0%
DO1002253727	160,000.00	175,101.07	175,212.00	(110.93)	DOP	OTC	0%
DO1002248925	450,000.00	464,728.10	465,367.95	(639.85)	DOP	OTC	0%
DO1002247422	10,660,000.00	11,234,533.66	11,234,190.24	343.42	DOP	OTC	3%
DO1005205310	16,000,000.00	16,248,482.55	16,348,400.00	(99,917.45)	DOP	OTC	5%
DO1005205419	18,800,000.00	18,858,633.85	19,088,843.20	(230,209.35)	DOP	OTC	5%
DO1002230527	16,910,000.00	18,224,589.81	18,223,890.09	699.72	DOP	OTC	5%
DO1002260524	2,350,000.00	2,474,290.69	2,478,805.85	(4,515.16)	DOP	OTC	1%
DO1002260623	410,000.00	412,020.51	412,259.51	(239.00)	DOP	OTC	0%
DO1002213929	510,000.00	549,475.47	547,504.89	1,970.58	DOP	OTC	0%
DO1002260722	220,000.00	232,014.84	232,453.32	(438.48)	DOP	OTC	0%
DO1002214521	29,360,000.00	30,406,120.09	30,328,909.36	77,210.73	DOP	OTC	8%
DO20060851912	257,000.00	257,316.51	257,778.71	(462.20)	DOP	OTC	0%
Total	347,969,000.00	365,035,343.87	365,693,221.04	(657,877.17)			100%

2. Titulos Valores de Deuda USD (*)

Código ISIN	Val Nomin	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
Titulos Valores de Deuda							
DO2009304216	1,795.00	1,805.27	1,795.86	9.41	USD	OTC	1%
USP3579EAS65	2,000.00	2,036.45	2,037.20	(0.75)	USD	OTC	1%
USP3579EAIH01	24,000.00	25,960.50	25,984.08	(23.58)	USD	OTC	9%
DO1005244525	226,000.00	255,220.46	255,508.37	(287.91)	USD	OTC	89%
Total	253,795.00	285,022.68	285,325.51	(302.83)			100%

(*) El tipo de cambio al cierre del 30/06/2016, del BCRD fue de DOP\$45.8752.



3. Contratos de Compra Spot

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR				-	-	-		
Total				-	-	-		

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR				-	-	-		
Total				-	-	-		

c) Acciones USD

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

d) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR				-	-	-		
Total				-	-	-		

e) Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR				-	-	-		
Total				-	-	-		

f) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR				-	-	-		
Total				-	-	-		



Excel Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

4. Contratos de Venta Spot

a) Titulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-	-	-

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-	-	-

c) Acciones USD (*)

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-	-	-

d) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-	-	-

e) Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-	-	-

f) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-	-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-	-	-



Excel Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

5. Contratos de Compra Forward
a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
DO1005239624	05/01/2016	04/07/2016	300,000.00	99.83%	300,019.42	3,462.36	DOP	OTC
DO1005239624	04/05/2016	17/08/2016	52,000.00	99.03%	51,319.11	178.01	DOP	OTC
DO1005239624	20/06/2016	19/09/2016	258,000.00	99.30%	254,621.75	1,574.42	DOP	OTC
DO1005239624	19/05/2016	26/07/2016	179,000.00	99.09%	176,656.17	719.58	DOP	OTC
DO1005239624	13/06/2016	12/09/2016	186,000.00	98.54%	183,564.52	(283.88)	DOP	OTC
DO1005239624	19/05/2016	18/07/2016	721,000.00	99.09%	711,559.23	2,914.61	DOP	OTC
DO1005239624	31/05/2016	28/09/2016	496,000.00	99.69%	489,505.38	4,952.04	DOP	OTC
DO1005239624	17/06/2016	18/07/2016	712,000.00	98.69%	702,677.07	16.61	DOP	OTC
DO1005239624	20/06/2016	19/08/2016	120,000.00	99.56%	118,428.72	1,039.59	DOP	OTC
DO1005239624	08/06/2016	06/10/2016	7,082,000.00	99.68%	6,989,268.29	70,195.99	DOP	OTC
DO1005239624	22/06/2016	22/07/2016	2,618,000.00	98.71%	2,583,719.91	394.88	DOP	OTC
DO1005239624	22/06/2016	22/07/2016	283,000.00	98.65%	279,294.40	(112.02)	DOP	OTC
DO1005239624	22/06/2016	22/07/2016	101,000.00	98.69%	99,677.51	0.96	DOP	OTC
DO1005239624	23/06/2016	22/07/2016	202,000.00	98.61%	199,355.01	(160.54)	DOP	OTC
DO1005239624	29/06/2016	29/08/2016	705,000.00	99.14%	695,768.73	3,140.64	DOP	OTC
DO1005239624	30/06/2016	28/09/2016	504,000.00	99.35%	497,400.62	3,327.38	DOP	OTC
DO1005239624	07/06/2016	05/10/2016	404,000.00	99.84%	398,710.02	4,626.14	DOP	OTC
DO1005239624	01/06/2016	01/07/2016	155,000.00	98.57%	152,970.43	(181.03)	DOP	OTC
DO1005239624	24/05/2016	22/07/2016	263,000.00	99.17%	259,556.28	1,361.72	DOP	OTC
DO1005239624	10/06/2016	11/07/2016	516,000.00	98.92%	509,243.50	1,174.61	DOP	OTC
DO1005239624	11/05/2016	09/08/2016	506,000.00	99.63%	499,374.44	4,769.69	DOP	OTC
DO1005204214	03/06/2016	23/09/2016	8,300,000.00	106.05%	8,802,374.10	171.26	DOP	OTC
DO1005241125	22/06/2016	25/07/2016	22,000,000.00	129.51%	28,466,988.00	24,695.36	DOP	OTC
DO1005234625	22/06/2016	22/07/2016	9,800,000.00	123.93%	12,157,350.80	(12,166.15)	DOP	OTC
DO1005234625	24/06/2016	25/07/2016	4,800,000.00	123.70%	5,954,620.80	(16,968.52)	DOP	OTC
DO1002213424	15/01/2016	08/07/2016	7,140,000.00	100.20%	7,203,417.48	(49,355.28)	DOP	OTC
DO1002213424	15/01/2016	08/07/2016	29,630,000.00	100.89%	29,893,173.66	725.17	DOP	OTC
DO1002213424	21/04/2016	08/07/2016	2,120,000.00	101.15%	2,138,829.84	5,598.79	DOP	OTC
DO1002240229	08/01/2016	05/01/2017	1,200,000.00	108.00%	1,356,033.60	(59,978.11)	DOP	OTC
DO1002240229	03/02/2016	08/07/2016	39,110,000.00	113.83%	44,195,395.08	323,449.68	DOP	OTC
DO1002240229	03/02/2016	08/07/2016	39,110,000.00	113.83%	44,195,395.08	323,449.68	DOP	OTC
DO1002240229	08/02/2016	08/07/2016	900,000.00	112.27%	1,017,025.20	(6,630.46)	DOP	OTC
DO1002240229	08/06/2016	08/07/2016	1,290,000.00	113.34%	1,457,736.12	4,299.78	DOP	OTC
DO1002240229	03/06/2016	04/07/2016	6,120,000.00	112.68%	6,915,771.36	(19,916.13)	DOP	OTC
DO1002240229	05/05/2016	08/07/2016	6,600,000.00	112.94%	7,458,184.80	(3,820.34)	DOP	OTC
DO1002213325	11/01/2016	06/07/2016	4,870,000.00	103.26%	5,129,585.61	(101,049.27)	DOP	OTC
DO1002213325	08/01/2016	06/07/2016	3,900,000.00	103.74%	4,107,881.70	(61,851.38)	DOP	OTC
DO1002213325	19/01/2016	06/07/2016	1,050,000.00	103.34%	1,105,968.15	(20,913.33)	DOP	OTC
DO1002230121	22/06/2016	22/07/2016	4,830,000.00	107.41%	5,197,587.15	(9,538.33)	DOP	OTC
DO1002230121	27/06/2016	27/07/2016	730,000.00	106.58%	785,556.65	(7,526.90)	DOP	OTC
DO1002230121	27/06/2016	27/07/2016	3,930,000.00	107.40%	4,229,092.65	(8,077.09)	DOP	OTC
DO1002243124	28/03/2016	26/07/2016	180,000.00	114.41%	204,669.72	1,271.87	DOP	OTC
DO1002243124	13/06/2016	13/07/2016	390,000.00	113.65%	443,451.06	(319.02)	DOP	OTC
DO1002243124	06/06/2016	05/09/2016	7,670,000.00	112.83%	8,721,204.18	(67,469.61)	DOP	OTC
DO1002243124	07/06/2016	07/07/2016	180,000.00	113.92%	204,669.72	383.56	DOP	OTC
DO1002251523	30/03/2016	19/09/2016	720,000.00	107.15%	783,079.92	(11,614.75)	DOP	OTC
DO1002251523	28/03/2016	19/09/2016	470,000.00	106.92%	511,177.17	(8,647.57)	DOP	OTC
DO1002251523	07/04/2016	06/07/2016	1,090,000.00	108.66%	1,185,495.99	(1,122.80)	DOP	OTC
DO1002243223	04/05/2016	17/10/2016	1,360,000.00	112.42%	1,552,366.56	(23,408.87)	DOP	OTC
DO1002243223	19/05/2016	17/08/2016	130,000.00	112.79%	148,387.98	(1,758.24)	DOP	OTC
DO1002243223	08/06/2016	06/10/2016	1,220,000.00	112.47%	1,392,564.12	(20,454.92)	DOP	OTC
DO1002243223	22/06/2016	22/07/2016	2,650,000.00	113.88%	3,024,831.90	(7,011.37)	DOP	OTC
DO1002243223	29/06/2016	27/09/2016	780,000.00	113.04%	890,327.88	(8,637.63)	DOP	OTC
DO1002243223	29/06/2016	29/08/2016	850,000.00	113.84%	970,229.10	(2,620.83)	DOP	OTC
DO1002243223	10/05/2016	18/10/2016	1,510,000.00	111.86%	1,723,583.46	(34,512.15)	DOP	OTC
DO1002243223	29/04/2016	18/10/2016	1,350,000.00	112.58%	1,540,952.10	(21,171.03)	DOP	OTC
DO1002243223	29/04/2016	18/10/2016	390,000.00	112.62%	445,163.94	(5,926.79)	DOP	OTC
DO1002243223	30/05/2016	29/08/2016	990,000.00	113.30%	1,130,031.54	(8,373.40)	DOP	OTC
DO1002243223	11/05/2016	18/10/2016	2,010,000.00	111.65%	2,294,306.46	(50,093.34)	DOP	OTC
DO1002247224	12/02/2016	20/07/2016	280,000.00	105.94%	293,442.52	3,191.65	DOP	OTC

Excel Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

DO1002247224	12/02/2016		20/07/2016	50,000.00	102.02%	52,400.45	(1,390.34)	DOP	OTC
DO1002235823	15/01/2016		12/07/2016	80,000.00	116.50%	88,986.24	4,214.30	DOP	OTC
DO1002235823	04/03/2016		11/07/2016	130,000.00	111.53%	144,602.64	391.29	DOP	OTC
DO1002235823	20/01/2016		12/07/2016	90,000.00	112.52%	100,109.52	1,157.01	DOP	OTC
DO1002253727	18/12/2015		16/12/2016	870,000.00	107.28%	922,715.25	(52,550.01)	DOP	OTC
DO1002253727	04/04/2016		04/07/2016	300,000.00	108.42%	328,522.50	(3,258.40)	DOP	OTC
DO1002253727	29/06/2016		29/07/2016	630,000.00	108.77%	689,897.25	(4,676.51)	DOP	OTC
DO1002248925	23/06/2016		21/09/2016	940,000.00	103.45%	972,101.94	346.88	DOP	OTC
DO1002248925	18/04/2016		18/07/2016	370,000.00	104.09%	382,635.87	2,509.71	DOP	OTC
DO1002248925	18/04/2016		17/08/2016	580,000.00	102.39%	599,807.58	(5,966.32)	DOP	OTC
DO1002248925	27/04/2016		26/07/2016	1,150,000.00	103.16%	1,189,273.65	(2,892.24)	DOP	OTC
DO1002247422	11/03/2016		07/09/2016	470,000.00	104.24%	495,316.08	(5,407.86)	DOP	OTC
DO1002247422	11/03/2016		07/09/2016	330,000.00	103.90%	347,775.12	(4,909.37)	DOP	OTC
DO1002247422	10/03/2016		06/09/2016	1,690,000.00	104.33%	1,781,030.16	(17,905.63)	DOP	OTC
DO1002247422	08/03/2016		05/09/2016	370,000.00	106.06%	389,929.68	2,503.80	DOP	OTC
DO1002247422	09/03/2016		05/09/2016	2,530,000.00	104.56%	2,666,275.92	(20,939.03)	DOP	OTC
DO1002247422	15/03/2016		13/07/2016	560,000.00	105.44%	590,163.84	286.58	DOP	OTC
DO1002247422	14/04/2016		13/07/2016	100,000.00	104.96%	105,386.40	(430.26)	DOP	OTC
DO1002247422	19/04/2016		17/08/2016	4,750,000.00	104.60%	5,005,854.00	(37,170.83)	DOP	OTC
DO1002247422	03/05/2016		01/07/2016	930,000.00	104.74%	980,093.52	(5,997.81)	DOP	OTC
DO1002247422	03/05/2016		06/09/2016	100,000.00	104.57%	105,386.40	(815.27)	DOP	OTC
DO1002247422	25/05/2016		25/07/2016	930,000.00	105.45%	980,093.52	(573.31)	DOP	OTC
DO1002247422	10/06/2016		11/07/2016	17,720,000.00	105.31%	18,674,470.08	(14,045.87)	DOP	OTC
DO1005260510	30/06/2016		25/08/2016	24,000,000.00	102.27%	24,522,600.00	21,673.97	DOP	OTC
DO1005260519	15/06/2016		13/09/2016	13,500,000.00	100.36%	13,707,414.00	(158,246.55)	DOP	OTC
DO1005260519	30/06/2016		28/09/2016	1,300,000.00	105.04%	1,319,973.20	45,565.95	DOP	OTC
DO1005260519	30/06/2016		29/07/2016	1,400,000.00	106.25%	1,421,509.60	66,010.95	DOP	OTC
DO1002213820	27/01/2016		19/07/2016	880,000.00	101.54%	927,026.32	(33,515.66)	DOP	OTC
DO1002213820	22/01/2016		19/07/2016	1,340,000.00	103.31%	1,411,608.26	(27,278.06)	DOP	OTC
DO1002213820	29/01/2016		27/01/2017	1,830,000.00	102.23%	1,927,793.37	(56,980.16)	DOP	OTC
DO1002213820	01/02/2016		19/07/2016	190,000.00	101.59%	200,153.41	(7,125.13)	DOP	OTC
DO1002213820	14/03/2016		19/07/2016	3,280,000.00	104.19%	3,455,279.92	(37,765.98)	DOP	OTC
DO1002230527	01/04/2016		29/07/2016	620,000.00	106.40%	668,173.38	(8,477.40)	DOP	OTC
DO1002230527	07/03/2016		19/08/2016	390,000.00	107.70%	420,302.61	(27,302.61)	DOP	OTC
DO1002230527	18/05/2016		29/07/2016	1,340,000.00	107.66%	1,444,116.66	(1,425.57)	DOP	OTC
DO1002230527	13/06/2016		12/08/2016	620,000.00	107.82%	668,173.38	295.39	DOP	OTC
DO1002230527	08/06/2016		08/07/2016	180,000.00	109.76%	193,985.82	3,579.51	DOP	OTC
DO1002230527	17/06/2016		18/07/2016	6,290,000.00	106.37%	6,778,726.71	(87,854.04)	DOP	OTC
DO1002230527	20/06/2016		20/07/2016	420,000.00	107.40%	452,633.58	(1,532.74)	DOP	OTC
DO1002230527	29/06/2016		29/07/2016	950,000.00	107.96%	1,023,814.05	1,789.12	DOP	OTC
DO1002230527	23/06/2016		22/08/2016	1,860,000.00	107.02%	2,004,520.14	(13,994.52)	DOP	OTC
DO1002230527	03/06/2016		04/07/2016	3,570,000.00	107.68%	3,847,385.43	(3,163.80)	DOP	OTC
DO1002230527	06/06/2016		22/08/2016	720,000.00	107.74%	775,943.28	(190.85)	DOP	OTC
DO1002230527	27/05/2016		26/07/2016	4,460,000.00	107.46%	4,806,537.54	(13,839.15)	DOP	OTC
DO1002230527	02/06/2016		04/07/2016	11,800,000.00	106.76%	12,716,848.20	(119,210.49)	DOP	OTC
DO1002230527	10/06/2016		09/08/2016	1,930,000.00	107.27%	2,079,959.07	(9,578.85)	DOP	OTC
DO1002260524	22/02/2016		19/08/2016	1,040,000.00	104.23%	1,097,003.44	(13,031.08)	DOP	OTC
DO1002260524	26/02/2016		19/08/2016	23,200,000.00	104.42%	24,999,020.70	(251,240.10)	DOP	OTC
DO1002260524	23/02/2016		19/08/2016	1,420,000.00	104.45%	1,497,831.62	(14,602.20)	DOP	OTC
DO1002260524	23/02/2016		19/08/2016	190,000.00	104.09%	200,414.09	(2,640.53)	DOP	OTC
DO1002260524	26/02/2016		19/08/2016	23,700,000.00	104.42%	24,999,020.70	(251,240.10)	DOP	OTC
DO1002260524	24/06/2016		25/07/2016	410,000.00	107.46%	432,472.51	8,130.92	DOP	OTC
DO1002260524	02/06/2016		04/07/2016	10,900,000.00	105.19%	11,497,439.90	(31,664.06)	DOP	OTC
DO1002260623	08/03/2016		06/07/2016	320,000.00	100.07%	321,763.52	(1,528.16)	DOP	OTC
DO1002260623	21/03/2016		19/08/2016	390,000.00	101.57%	392,149.29	3,965.94	DOP	OTC
DO1002260623	17/06/2016		17/08/2016	1,410,000.00	100.51%	1,417,770.51	(523.00)	DOP	OTC
DO1002260623	24/06/2016		23/08/2016	4,050,000.00	100.54%	4,072,319.55	(518.74)	DOP	OTC
DO1002260623	23/06/2016		22/07/2016	4,630,000.00	100.58%	4,655,515.93	1,396.95	DOP	OTC
DO1002260623	07/04/2016		05/08/2016	490,000.00	100.61%	492,700.39	271.73	DOP	OTC
DO1002260623	07/04/2016		23/08/2016	780,000.00	101.11%	784,398.58	4,349.57	DOP	OTC
DO1002260623	03/05/2016		23/08/2016	210,000.00	100.85%	211,157.31	621.08	DOP	OTC
DO1002260623	10/06/2016		23/08/2016	2,460,000.00	100.63%	2,473,557.06	1,905.46	DOP	OTC
DO1002260623	04/05/2016		05/08/2016	490,000.00	100.62%	492,700.39	348.07	DOP	OTC
DO1002213929	13/06/2016		13/07/2016	9,030,000.00	107.52%	9,694,057.17	(14,848.92)	DOP	OTC
DO1002213929	13/06/2016		22/07/2016	4,590,000.00	107.36%	5,324,753.44	(547.08)	DOP	OTC
DO1002213929	27/06/2016		08/08/2016	31,980,000.00	107.47%	34,331,777.22	(35,617.76)	DOP	OTC

Excel Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

DO1002213029	09/05/2016	09/09/2016	20,880,000.00	107.37%	22,415,494.32	3,049.99	DOP	OTC
DO1002213029	10/06/2016	11/07/2016	3,610,000.00	107.73%	3,875,475.79	13,587.22	DOP	OTC
DO1002260722	07/04/2016	06/07/2016	480,000.00	105.84%	507,170.88	851.37	DOP	OTC
DO1002260722	05/04/2016	03/08/2016	90,000.00	110.41%	95,094.54	4,274.07	DOP	OTC
DO1002260722	06/04/2016	03/10/2016	170,000.00	104.73%	179,623.02	(1,589.35)	DOP	OTC
DO1002260722	06/04/2016	05/07/2016	1,440,000.00	105.00%	1,521,512.64	(9,573.52)	DOP	OTC
DO1002260722	08/06/2016	08/07/2016	1,390,000.00	105.63%	1,468,682.34	(364.16)	DOP	OTC
DO1002260722	13/04/2016	11/08/2016	650,000.00	104.01%	686,793.90	(10,745.65)	DOP	OTC
DO1002260722	06/06/2016	06/07/2016	220,000.00	105.27%	232,453.32	(851.53)	DOP	OTC
DO1002260722	19/04/2016	18/07/2016	2,850,000.00	104.85%	3,011,327.10	(23,156.61)	DOP	OTC
DO1002260722	24/05/2016	21/09/2016	90,000.00	108.80%	95,094.54	2,828.16	DOP	OTC
DO1002260722	22/04/2016	19/08/2016	170,000.00	104.78%	179,623.02	(1,504.43)	DOP	OTC
DO1002260722	07/06/2016	05/09/2016	1,000,000.00	104.97%	1,056,606.00	(6,865.78)	DOP	OTC
DO1002214521	13/06/2016	13/07/2016	9,250,000.00	103.57%	9,555,259.25	20,358.31	DOP	OTC
DO1002214521	08/06/2016	08/07/2016	6,390,000.00	103.03%	6,600,876.39	(17,328.58)	DOP	OTC
Total			536,877,000.00	150.37.01%	580,140,766.73	(942,969.36)		



Excel Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

5. Contratos de Compra Forward USD (*)

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
USP3579EAS65	23/10/2015	21/10/2016	210,000.00	113.02%	213,906.21	23,445.50	USD	OTC
USP3579EAS65	19/04/2016	17/10/2016	41,000.00	102.35%	41,762.64	201.35	USD	OTC
USP3579EAS65	28/04/2016	16/09/2016	4,000.00	111.56%	4,074.40	388.09	USD	OTC
USP3579EAI01	23/10/2015	21/10/2016	289,000.00	110.88%	312,891.63	7,545.50	USD	OTC
USP3579EAI01	08/06/2016	22/07/2016	5,000.00	119.13%	5,413.35	543.17	USD	OTC
USP3579EAI01	06/05/2016	04/11/2016	10,000.00	102.35%	10,826.70	(591.44)	USD	OTC
USP3579EAI01	06/05/2016	04/11/2016	9,000.00	106.79%	9,744.03	(132.81)	USD	OTC
USP3579EAI01	12/05/2016	10/08/2016	13,000.00	116.65%	14,074.71	1,089.49	USD	OTC
DO1005244525	14/09/2015	29/08/2016	198,000.00	114.37%	223,852.46	2,591.42	USD	OTC
DO1005244525	10/03/2016	28/07/2016	8,000.00	123.27%	9,044.54	816.99	USD	OTC
DO1005244525	20/01/2016	18/07/2016	130,000.00	114.40%	146,973.84	1,747.43	USD	OTC
DO1005244525	19/02/2016	29/07/2016	470,000.00	113.97%	531,366.96	4,270.44	USD	OTC
DO1005244525	14/06/2016	14/07/2016	35,000.00	112.81%	39,569.88	(85.94)	USD	OTC
DO1005244525	08/06/2016	29/07/2016	60,000.00	113.78%	67,834.08	432.13	USD	OTC
DO1005244525	21/06/2016	29/07/2016	85,000.00	112.71%	96,098.28	(295.74)	USD	OTC
DO1005244525	24/06/2016	25/07/2016	12,000.00	117.46%	13,566.82	528.58	USD	OTC
DO1005244525	03/06/2016	18/07/2016	11,000.00	120.83%	12,436.25	855.53	USD	OTC
DO1005244525	08/04/2016	29/07/2016	43,000.00	114.31%	48,614.42	540.00	USD	OTC
DO1005244525	12/04/2016	11/07/2016	4,000.00	122.85%	4,521.27	391.68	USD	OTC
DO1005244525	09/05/2016	08/08/2016	43,000.00	115.83%	48,614.42	1,192.95	USD	OTC
DO1005244525	30/05/2016	14/07/2016	15,000.00	118.02%	16,958.52	743.77	USD	OTC
DO1005244525	04/05/2016	29/07/2016	7,000.00	126.55%	7,913.98	944.86	USD	OTC
Total			1,702,000.00	253.89%	1,880,060.40	47,162.94		

(*) El tipo de cambio al cierre del 30/06/2016, del BCRD fue de DOP\$45.8752.

5. Contratos de Compra Forward

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Divisas

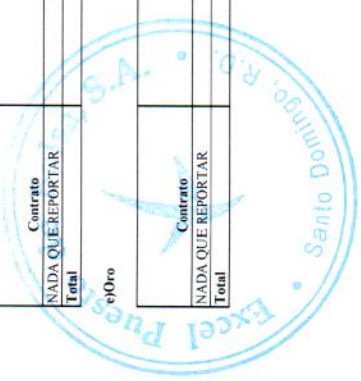
Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

d) Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								



Excel Puerto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

6. Contratos de Venta Forward

a)Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR						-		
Total						-		

6. Contratos de Venta Forward

a)Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR						-		
Total						-		

a)Títulos Valores de Deuda USD (*)

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR						-		
Total						-		

b)Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR						-		
Total						-		

c)Dívisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR						-		
Total						-		



Excel Puerto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

d) Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-					
Total			-					

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-					
Total			-					

7. Contratos de Compra de Futuros

a) Títulos Valores de Deuda

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-					
Total			-					

b) Acciones

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-					
Total			-					

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			-					
Total			-					



Excel Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

d)Oro Cuenta

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-			

8. Contratos de Venta de Futuros

a)Títulos Valores de Deuda

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-			

b)Acciones

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-			

c)Dívisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-			

d)Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			-	-	-			



Excel Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2016

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

10. Depósitos y Titulos Valores de Disponibilidad Restrignida

a) Titulos Valores de Deuda DOP

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO100213424	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	30,000,000.00	30,192,306.90	30,266,460.00	(74,153.10)	DOP	OTC	22%
DO100274724	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	15,980,000.00	17,302,616.66	16,747,183.82	555,432.84	DOP	OTC	12%
DO100226054	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	30,000,000.00	31,585,446.00	31,644,330.00	(58,884.00)	DOP	OTC	22%
DO100226072	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	60,000,000.00	63,471,452.03	63,396,360.00	75,092.03	DOP	OTC	44%
Total		135,980,000.00	142,551,821.59	142,054,333.82	497,487.77			100%

b) Acciones DOP

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Inversiones en Otras Obligaciones

Código ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

