

Inversiones Santa Cruz, S.A.

Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015.

Contenido

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados Financieros	
Balance General Resumido.....	4-8
Estado de Resultados Resumido	9-10
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	11
Estado de Flujos de Efectivo.....	12-13
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas.....	14-15
Estado de la Cartera de Inversiones.....	16-20
Notas a los Estados Financieros.....	21-44

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y
Accionistas de
Inversiones Santa Cruz, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del **Inversiones Santa Cruz, S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Inversiones Santa Cruz, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otro Asunto

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

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internaciones de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIV

SVAE-002

20 de Marzo del 2017



Inversiones Santa Cruz, S.A.
Balance General Resumido
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
En Pesos Dominicanos

Numero de Cuenta	Descripción	Ref. Nota	31/12/2016	31/12/2015
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		117,219,566	0
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	(5)	39,740,625	0
1.1.1.00.00.00.00.00.0	EFFECTIVO	(5)	3,000	0
1.1.2.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAIS		39,737,625	0
	Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 DEPOSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS		39,737,625	0
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS)		0	0
1.1.3.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		0	0
	Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98 DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		0	0
1.1.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS		0	0
1.2.0.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	(6)	72,361,507	0
1.2.1.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	(6)	65,839,431	0
1.2.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO TVD "T"		65,839,431	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28 PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO TVD "T"		65,839,431	0
1.2.1.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T")		0	0
1.2.1.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "PIC"		0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33 PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "PIC"		0	0
1.2.1.02.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - portafolio TVD "PIC")		0	0
1.2.1.03.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO PORTAFOLIO TVD "I"		0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06 PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO PORTAFOLIO TVD "I"		0	0
1.2.1.03.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta su vencimiento portafolio TVD "I")		0	0
1.2.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES		0	0
1.2.2.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES "T"		0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.12 Portafolio de acciones para comercialización - portafolio de acciones "T"		0	0
1.2.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de acciones para comercialización - portafolio de acciones "T")		0	0
1.2.2.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC"		0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25 PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC"		0	0
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en acciones Disponible para comercialización - portafolio de acciones "PIC")		0	0
1.2.3.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	(6)	6,522,076	0
	Sumatoria de las Cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 Inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	(6)	6,522,076	0
1.2.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))		0	0
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA		0	0
	Sumatoria de las Cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA		0	0
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)		0	0
1.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES		0	0
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		0	0
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO		0	0
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)		0	0
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA		0	0
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07		0	0
1.3.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES)		0	0

1.3.3.00.00.00.00.00	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07 activos financieros indexados a acciones	0	0
1.3.3.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)	0	0
1.3.9.00.00.00.00.00.00	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
	Sumatoria de las Cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07 Activos Financieros Indexados a otros valores	0	0
1.3.9.99.00.00.00.00.00	PROVISIONES ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
1.4.0.00.00.00.00.00.00	ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0	0
1.4.1.00.00.00.00.00.00	PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
	Sumatoria de las Cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
1.4.1.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN)	0	0
1.4.2.00.00.00.00.00.00	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0
	Sumatoria de las Cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0
1.4.2.99.00.00.00.00.00	(RÉGIMEN DE PROVISION AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES)	0	0
1.4.3.00.00.00.00.00.00	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADOS PENDIENTE POR LIQUIDAR	0	0
1.4.4.00.00.00.00.00.00	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0	0
1.5.0.00.00.00.00.00.00	INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	184,146	0
1.5.1.00.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0	0
	Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0	0
1.5.1.99.00.00.00.00.00	(PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0	0
1.5.2.00.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	182,606	0
1.5.2.01.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA LA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "T"	182,606	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28 Rendimientos por cobrar - portafolio de TVD "T"	182,606	0
1.5.2.01.99.00.00.00.00	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercializacion portafolio "T")	0	0
1.5.2.02.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS	0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 Rendimientos por	0	0
1.5.2.02.99.00.00.00.00	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de	0	0
1.5.2.03.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES	0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos	0	0
1.5.2.03.99.00.00.00.00	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos	0	0
1.5.3.00.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES	0	0
1.5.3.01.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA	0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10 Rendimientos por	0	0
1.5.3.01.99.00.00.00.00	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para	0	0
1.5.3.02.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES	0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25 Rendimientos por	0	0
1.5.3.02.99.00.00.00.00	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones	0	0
1.5.4.00.00.00.00.00.00	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	1,540	0
	Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 RENDIMIENTOS POR COBRAR	1,540	0
1.5.4.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES	0	0
1.5.5.00.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRIGIDA	0	0
	Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08	0	0
1.5.5.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES REGULARES -RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR- DEPOSITO Y TV CEDIDO EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0	0
1.5.6.00.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07	0	0
1.5.6.01.99.00.00.00.00	(Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen)	0	0
1.5.6.02.00.00.00.00.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0	0
1.5.6.02.01.00.00.00.00	Rendimientos por Cobrar - Prestamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la Superintendencia de Valores	0	0
1.5.6.02.99.00.00.00.00	(Provisión - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Dinero con Riesgo de credito directo no autorizado por la Superintendencia de Valores	0	0
1.5.7.00.00.00.00.00.00	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0	0
	Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	0	0
1.5.7.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES	0	0
1.5.8.00.00.00.00.00.00	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITO EN GARANTIA	0	0
	Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12	0	0
1.5.8.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS	0	0

1.6.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS		0	0
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES		0	0
	Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98		0	0
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES		0	0
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES		0	0
	Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03		0	0
1.6.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES		0	0
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES		0	0
1.8.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO		0	0
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	(10)	4,933,288	0
	TOTAL ACTIVO		117,219,566	0
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	(17)	19,268,535	0
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD - Portafolio TVD "T"		0	0
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"		0	0
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"		0	0
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"		0	0
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas		0	0
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas		0	0
6.1.3.02.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas		0	0
6.1.3.02.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas		0	0
6.1.3.03.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas		0	0
6.1.3.03.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas		0	0
6.1.3.04.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos		0	0
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	(17)	9,399,617	0
6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO		0	0
6.1.4.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO		0	0
6.1.4.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO		0	0
6.1.4.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO		0	0
6.1.4.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO		0	0
6.1.4.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO		0	0
6.1.5.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	(17)	9,868,918	0
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)		0	0
6.1.5.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD		0	0
6.1.5.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE TVD		0	0
6.1.5.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES		0	0
6.1.5.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES		0	0
6.1.5.07.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES		0	0
6.1.5.08.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES		0	0
6.1.6.01.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro		0	0
6.1.6.01.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro		0	0
6.1.6.02.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda		0	0
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda		0	0
6.1.6.03.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones		0	0
6.1.6.03.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones		0	0
6.1.6.98.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores		0	0
6.1.6.98.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores		0	0
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR		0	0
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES		0	0
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS		0	0
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	(17)	743,589,051	0
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA		0	0

Graciela Acosta Luna
Gerente de Operaciones

Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor

Soraida Vizcaino Pérez
Contador General

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

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

2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	6,873,736	0
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TVT	0	0
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES DEL EXTERIOR	0	0
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADADA	0	0
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTE POR LIQUIDACION	0	0
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS – TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS)	0	0
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR O IGUAL A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS – TENOR MAYOR O IGUAL A 365 DÍAS)	0	0
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAÍS	0	0
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR – BANCOS DEL EXTERIOR	0	0
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS	0	0
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0	0
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0	0
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0	0
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0	0
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0	0
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0	0
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0	0
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0	0
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.7.5.00.00.00.00.00.0	PAGAR POR DEPOSITOS EN INTERESES COMPENSATORIOS	0	0
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO	0	0
2.7.7.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES	0	0
2.7.8.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0	0
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	(12)	6,873,736
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES	0	0
	TOTAL PASIVO	6,873,736	0
6.2.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	19,268,535	0
7.2.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS	743,589,051	0
8.2.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0	0

INTERESES MINORITARIOS (INTERESES MINORITARIOS (Corresponde a la cuota parte de los resultados netos, o a los activos, que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a través de otras empresas dependientes a la controladora del grupo)

GESTION OPERATIVA (Corresponde al Resultado Neto del Estado de Resultado a la Fecha de Presentación del Balance General)	2,345,830	0
--	-----------	---

3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO		110,345,830	0
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	(16)	90,000,000	0
3.2.0.00.00.00.00.00.0	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL		0	0
3.3.0.00.00.00.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		0	0
3.4.0.00.00.00.00.00.0	RESERVAS DE CAPITAL	(16)	18,000,000	0
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES	(16)	18,000,000	0
3.4.2.00.00.00.00.00.0	Reservas Legal		0	0
3.4.3.00.00.00.00.00.0	RESERVA VOLUNTARIA		0	0
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO		0	0
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS		2,345,830	0
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES		2,345,830	0
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES		0	0
	VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE			
3.7.0.00.00.00.00.00.0	A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET – MTM –) EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA		0	0
	COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES			
	EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS			
	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET – MTM –) EN			
3.7.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLE PARA		0	0
	COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES			
	EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS			
	(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO			
	MARKET – MTM –) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLE PARA			
3.7.2.00.00.00.00.00.0	COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES		0	0
	EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)			
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)		0	0
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)		0	0
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERIA)		0	0
	Total Patrimonio (Incluye Gestion Operativa)		110,345,830	0
	Total Pasivo + Patrimonio (Total Pasivo + Intereses Minoritarios + Patrimonio)		117,219,566	0

Graciela Acosta Luna
Gerente de Operaciones

Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor

Soraida Vizcaino Pérez
Contador General

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

Inversiones Santa Cruz, S.A.
Estado de Resultados Resumido
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
En Pesos Dominicanos

Numero de Cuenta	Descripción	31/12/2016	31/12/2015
4.1.0.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	3,818,740	0
4.1.1.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD	226,091	0
4.1.2.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES	3,592,648	0
4.1.2.01.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	935,552	0
4.1.2.02.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	0	0
4.1.2.03.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	2,657,097	0
4.1.2.04.00.00.00.0	RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE	0	0
4.1.3.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.1.3.01.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.1.3.02.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.1.4.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
4.1.4.01.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE MARGEN	0	0
4.1.4.02.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO	0	0
4.1.9.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0
	Total Ingresos Financieros	3,818,740	0
5.1.0.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	0	0
5.1.1.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0
5.1.2.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA	0	0
5.1.3.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0
5.1.4.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
5.1.5.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
5.1.6.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
5.1.7.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0
	Total Gastos Financieros	0	0
	MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)	3,818,740	0
4.2.0.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0	0
4.2.1.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES-DISPONIBILIDADES	0	0
4.2.2.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES-INVERSIONES	0	0
4.2.3.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.2.4.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE	0	0
4.2.5.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES-INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0	0
4.2.6.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES-PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS	0	0
4.2.7.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES-BIENES REALIZABLES	0	0
4.2.8.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES-OTROS ACTIVOS	0	0
	Total Disminución de Provisiones	0	0
5.2.0.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0	0
5.2.1.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES-DISPONIBILIDADES	0	0
5.2.2.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES-INVERSIONES	0	0
5.2.3.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
5.2.4.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
5.2.5.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES-INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0	0
5.2.6.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES-PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS	0	0
5.2.7.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES-BIENES REALIZABLES	0	0
5.2.8.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES-OTROS ACTIVOS	0	0
	Total Gasto de Provisiones	0	0
	MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total de Provision)	3,818,740	0

4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	17,353,131	0
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	0	0
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE	0	0
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	11,112	0
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	11,786,587	0
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES	0	0
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	5,555,432	0
4.3.7.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0	0
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	0	0
	Total Otros Ingresos Operativos	17,353,131	0
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,562,986	0
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	46,102	0
5.3.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN	0	0
5.3.3.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	36,112	0
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
5.3.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES	0	0
5.3.6.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1,480,772	0
5.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	0	0
	Total Otros Gastos Operativos	1,562,986	0
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)	19,608,884	0
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	17,263,054	0
	MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)	2,345,830	0
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0	0
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0	0
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)	2,345,830	0
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0	0
	RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)	2,345,830	0
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0

Graciela Acosta Luna
Gerente de Operaciones

Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor

Soraida Vizcaino Pérez
Contador General

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

Inversiones Santa Cruz, S.A.
Estado de Cambio de Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
En Pesos Dominicanos

	<u>Capital Social</u>	<u>Actualización del Capital Social y la Corrección Monetaria</u>	<u>Aportes Patrimoniales No Capitalizados</u>	<u>Reservas de Capital</u>	<u>Ajustes de Patrimonio</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Variación neta en Patrimonio por Cambios en el valor razonable por Mark To Market - Mtm- en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización</u>	<u>R.E.I</u>	<u>(Acciones en tesorería)</u>	<u>Total Patrimonio</u>
						<u>Resultados Acumulados Distribuibles</u>	<u>Resultados Acumulados No Distribuibles</u>				
Saldos al 31-12-2015	90,000,000	0	0	18,000,000	0	0	0	0	0	0	108,000,000
Asignación de Utilidades						2,345,830					2,345,830
Aumentos de Capital											
Dividendos											
Otros (Especificar)											
Saldos al 31-12-2016	90,000,000	0	0	18,000,000	0	2,345,830	0	0	0	0	110,345,830

Graciela Acosta Luna
Gerente de Operaciones

Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor

Soraida Vizcaino Pérez
Contador General

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

Inversiones Santa Cruz, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo Anual
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
En Pesos Dominicanos

	31/12/2016	31/12/2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	2,345,830	0
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo		
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito	0	0
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en	0	0
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0	0
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0	0
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	0	0
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda	(65,839,431)	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(184,146)	0
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(4,933,288)	0
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	0	0
Variación Neta de Otros Pasivos	6,873,736	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(61,737,299)	0
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0	0
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Publica emitidos	0	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones	0	0
Variación Neta de los Pasivos Financieros Indexados a Valores	0	0
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Capital Social	90,000,000	0
Reservas de Capital	18,000,000	0
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	108,000,000	0

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles	0	0
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones(Otras Inversiones) Bruto	(6,522,076)	0
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad	0	0
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0	0
Variación Neta de Prestamos de Margen Bruto	0	0
Variación Neta de Prestamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Prestamos portafolio de inversiones permanentes en	0	0
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	0	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(6,522,076)	0
Efectivo al Final del periodo	39,740,625	0

Graciela Acosta Luna
Gerente de Operaciones

Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor

Soraida Vizcaino Pérez
Contador General

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

Inversiones Santa Cruz, S.A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
En Pesos Dominicanos

NUMERO DE CUENTA	PROVISIONES	31/12/2016	31/12/2015
1.1.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO AAYP DEL PAIS	0	0
1.1.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	0
1.2.1.01.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
1.2.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de acciones para la Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.02.99.00.00.00.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
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	0
1.2.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.2.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.2.4.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
1.2.4.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - portafolio TVD -T-	0	0
1.2.4.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD -PIC-	0	0
1.2.4.99.03.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD -I-	0	0
1.2.4.99.04.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de	0	0
1.2.4.99.05.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones	0	0
1.2.4.99.06.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	0	0
1.2.4.99.07.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0
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 Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.3.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0	0
1.3.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.1.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0
1.3.2.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.2.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0
1.3.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0
1.3.3.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0	0
1.3.9.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
1.3.9.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
1.3.9.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores	0	0
1.4.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN	0	0
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 del mercado del portafolio financiado	0	0
1.4.1.99.02.00.00.00.0	(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados y 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	0
1.4.2.99.00.00.00.00.0	RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0
1.4.3.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0	0
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 VALORES PACTADAS-PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE)	0	0

1.5.1.99.00.00.00.00	PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0	0
1.5.2.01.99.00.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.01.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.01.99.02.00.00	Regimen de Provisiones Automaticas - Rendimientos por cobrar – Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.02.99.00.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.02.00.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.03.99.00.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.2.03.99.01.00.00	Provisiones Regulares y Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento –Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.3.01.99.00.00.00	(Regimen de Provisiones Automaticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones "T")	0	0
1.5.3.01.99.01.00.00	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización –Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.01.99.02.00.00	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.02.99.00.00.00	Provisiones - Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.02.00.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.4.99.00.00.00.00	PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.5.4.99.01.00.00.00	Provisiones Regulares y Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.5.5.99.00.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD DE RESTRINGIDA	0	0
1.5.5.99.01.00.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.5.99.02.00.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.5.99.03.00.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.5.99.04.00.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio de acciones "T"	0	0
1.5.5.99.05.00.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía -Portafolio "PIC"	0	0
1.5.5.99.06.00.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	0	0
1.5.5.99.07.00.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0
1.5.5.99.08.00.00.00	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 Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.5.6.01.99.00.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0	0
1.5.7.99.00.00.00.00	PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0	0
1.5.8.99.00.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA	0	0
1.6.1.99.00.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0	0
1.6.2.99.00.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0	0
1.7.1.99.00.00.00.00	PROVISIÓN - BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO	0	0
1.7.2.99.00.00.00.00	PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO	0	0
1.7.3.99.00.00.00.00	RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICIÓN –OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	0	0
1.9.2.99.00.00.00.00	PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	0	0
1.9.5.99.00.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0	0
1.9.7.01.99.00.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"	0	0
1.9.7.02.99.00.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.9.7.03.99.00.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"	0	0
1.9.7.04.99.00.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0	0
1.9.7.05.99.00.00.00	Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos-Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0	0
1.9.8.99.00.00.00.00	(PROVISIONES REGULARES - VARIOS)	0	0
	Total Provisiones Regulares y Automaticas	0	0

Graciela Acosta Luna
Gerente de Operaciones

Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor

Soraida Vizcaino Pérez
Contador General

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

Inversiones Santa Cruz, S.A.
 Estado de la Cartera de Inversiones
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 En Pesos Dominicanos

1. Acciones DOP

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR								
Total		0	0	0	0			

2. Titulos Valores de Deuda

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002216427	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA	67,140,000	62,183,958	65,839,431	(3,655,473)	DOP	OTC	91.15%
Total		67,140,000	62,183,958	65,839,431	(3,655,473)			

3. Contratos de Compra Spot

a) Titulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

d) Divisas Implicitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

4. Contratos de Venta Spot

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

d) Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

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 Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	29/03/2017	400,000	109.8937%	438,205	(1,370)	DOP	OTC
Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	8,150,000	110.8314%	8,928,423	(104,333)	DOP	OTC
Total			8,550,000		9,366,628	(105,703)		

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

d) Divisas Implícitas (*)

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Tasa Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	200,000	46.8441	200,658	658	USD	OTC
Total			200,000		200,658	658		

(*) El tipo de cambio al cierre del 30-12-2016 fue de DOP 46.7062 por USD 1.00

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

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 Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

b) Acciones DOP

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

c) Divisas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

d) Divisas Implícitas

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

e) Oro

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

7. Contratos de Compra de Futuros

a) Títulos Valores de Deuda 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

d) Oro Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

8. Contratos de Venta de Futuros

a) Títulos Valores de Deuda 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

d) Oro Cuenta 6.1.5

Contrato	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0	0	0	0		

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
	BANCO MULTIPLE SANTA CRUZ	6,522,076	6,522,076	6,522,076	0.00	DOP	INVERSIONES SANTA CRUZ,S.A.	8.85%
Total		6,522,076	6,522,076	6,522,076	0.00			8.85%

10. Depósitos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Titulos Valores de Deuda DOP

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR								
Total		0	0	0	0			

b) Acciones DOP

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR								
Total		0	0	0	0			

c) Inversiones en Otras Obligaciones

Codigo ISIN	Titulos Valores de Deuda	Val Nominal	Costo Amortizado	Val Mercado	Superavit No Realizado	Moneda de Denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR								
Total		0	0	0	0			

Graciela Acosta Luna
Gerente de Operaciones

Fanny Y. Ulerio Peña
Contralor

Soraida Vizcaino Pérez
Contador General

INVERSIONES SANTA CRUZ, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre del 2016

1. Datos generales sobre la institución

Inversiones Santa Cruz, S.A. (en lo adelante ISC), fue constituida el 23 de julio de 2015, bajo las leyes de la República Dominicana y autorizada para funcionar como Agente de Valores bajo el código SIVAV-002. ISC se encuentra domiciliado en la Av. Lope de Vega No.21 3er Piso, Ensanche Naco, de la ciudad de Santo Domingo, D.N.

La actividad principal de ISC es comprar y vender valores a los que se refiere el artículo 2 de la Ley de Mercado de Valores; realizar operaciones de intercambio o permuta de valores, de contado o a plazo, de conformidad con las normas de carácter general que dicte la Superintendencia de Valores; promover el lanzamiento de valores de oferta pública y facilitar su colocación; prestar asesorías en materia de valores, operaciones bursátiles, estructuraciones, fusiones, adquisiciones; y cualesquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente, y de manera general, autorice la Superintendencia de Valores. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados para emisión el 20 de Marzo del 2017.

Los principales funcionarios son:

Nombres	Posición
Graciela Acosta Luna	Gerente de Operaciones
Nieves Carolina Reyes Mateo	Gerente de Riesgo
Fanny Schneider Lora	Gerente Senior de Negocios
Ana Victoria Pérez Villari	Gerente de Cumplimiento

2. Principales políticas contables

Base de Presentación

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

Políticas Contables Significativas

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

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables de ISC se mantienen en Pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de ISC. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha.

Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren. Al 31 de diciembre de 2016, la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP 46.6171 por cada USD1 (Al 31 de diciembre 2015 ISC no poseía saldo en moneda extranjera).

Uso de Estimados

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

Disponibilidades (Efectivo y Equivalente de Efectivo)

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

Inversiones

Las inversiones en títulos valores se clasifican en Inversiones en Títulos Valores de Deuda y dentro de éste subgrupo en: Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD “I”; Inversiones en Acciones y dentro de éste subgrupo en: Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”, Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización – Inversiones e Otras Obligaciones (Otras Inversiones) y Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida.

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

Los títulos valores clasificados en el Portafolio TVD “T” y en el Portafolio de Acciones “T” se valoran a mercado, registrando los efectos en resultados, de acuerdo a lo que establece el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores publicado por la SIV (“el Manual”) y por lo establecido por la Gerencia de Riesgos de ISC adoptado la política de determinar el valor razonable de los instrumentos bajo la premisa de que los datos disponibles, de acuerdo a las condiciones del mercado existentes actualmente, pertenecen al Nivel 2 según la NIIF 13.

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

La determinación del valor de mercado se realiza una bitácora con las siguientes informaciones asignándole a la data más confiable una ponderación mayor, es decir, ponderación 3 a 1, 3 siendo el más acertado.

- Transacciones realizadas en los últimos 10 días repostadas por la Bolsa de Valores de la República Dominicana y Crédito Público (Ponderación 3)
- Precios de transacciones de compra spot realizadas por ISC con sus clientes en los últimos 10 días (Ponderación 3)
- Cotizaciones de BID en las pantallas de negociación electrónica diaria (Siopel, Creadores de Mercado BLOOMBERG) (Ponderación 3)
- Cotizaciones a través de Sondeo de BID a entidades financieras activas en el Mercado de Valores (Ponderación 2)

Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD “PIC” y Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC” Los títulos valores clasificados en el Portafolio TVD “PIC” y en el Portafolio de Acciones “PIC” se valoran a mercado, registrando los efectos en patrimonio, de acuerdo a lo que establece el Manual y la NIC 39. Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no mantenía inversiones en esta clasificación.

Portafolio de Inversión en Títulos Valores Mantenedos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I” Los títulos valores de renta fija clasificados en el Portafolio TVD “I” se valúan al valor ajustado por la amortización acumulada de primas o descuentos i.e. el valor de mercado correspondiente a la fecha de ingreso del título valor de deuda al Portafolio TVD “I” (costo de los títulos valores de deuda calculado con respecto al precio vigente a la fecha de ingreso del título valor de deuda al Portafolio TVD “I”), ajustado por su amortización acumulada. Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no mantenía inversiones en esta clasificación.

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

Bienes de uso

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no mantenía inversiones en esta clasificación.

Instrumentos financieros derivados

Durante el curso normal de sus operaciones, ISC celebra contratos a plazo de compra o venta de títulos valores (forward). Los contratos forward de compra o venta de títulos valores se presentan en cuentas de orden a su valor nocional y se valoran a su valor razonable. El valor razonable es determinado calculando, para cada forward, el valor futuro por el cual ISC pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento.

La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato forward y el valor razonable mencionado anteriormente. Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra forward de títulos valores, traídas a valor presente, se registran en resultados, en el subgrupo Ganancias por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es incremento o en el subgrupo Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es disminución.

Contabilización de Otros Activos y Método de Amortización Utilizado

Los otros activos comprenden cargos diferidos, activos intangibles y activos diversos. Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen software, derechos, impuestos y otros. Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta.

Reconocimiento de Costos y Gastos

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

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

Los efectos de la valoración diaria de los contratos de compra o venta spot (aquellos cuyo plazo no supera más de 3 días hábiles desde la fecha de pacto y la fecha valor), se registran en resultados, en el subgrupo Ganancias por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es incremento o en el subgrupo Pérdida por Ajuste a Valor de Mercado, cuando el efecto es disminución. Los gastos de operación se reconocen cuando se recibe el servicio o los bienes. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo.

Provisión para Beneficios a Empleados

Plan de Pensiones.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01 del 9 de mayo de 2001, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

Otros Beneficios

ISC otorga otros beneficios a los empleados, tales como vacaciones, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo a las políticas de incentivo al personal. Al 31 de diciembre de 2016, sólo hubo beneficios de acuerdo a la Ley y la política de incentivo al personal.

Prestaciones Laborales

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

Impuesto sobre la Renta

Impuesto sobre la Renta Corriente

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2016 es del 27% de la renta neta imponible.

Impuesto sobre los Activos

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

Impuesto sobre la Renta Diferido

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

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

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

3. Cambios en las políticas y prácticas contables

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

4. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no presenta activos restringidos.

5. Composición de las partidas de los estados financieros

Disponibilidades

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

	31-12-2016	31-12-2015
	(En Pesos Dominicanos)	
Efectivo	3,000	0
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAYP) del País	39,737,625	0
Depósitos a la vista en Bancos y Otras Instituciones	0	0
Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
Total	39,740,625	0

6. Inversiones

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas de acuerdo a lo establecido en el Manual y en la NIC 39. Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, las inversiones en valores están compuestas como sigue:

	31-12-2016	31-12-2015
	(En Pesos Dominicanos)	
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”	65,839,431	0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0	0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”	0	0
Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”	0	0
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”	0	0
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	6,522,076	0
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0	0
Total	72,361,507	0

Los títulos valores de deuda (TVD) clasificados en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD “T”, presentados a valor de mercado, se detallan a continuación:

	31-12-2016	31-12-2015
	(En Pesos Dominicanos)	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD).		
<i>-Certificado de Inversión Especial con vencimiento 2023, Valor Nominal 67,140,000 y cupón de 11%.</i>	65,839,431	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AA y P) del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0	0
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0	0
Total	65,839,431	0

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

	31-12-2016		31-12-2015	
	Costo amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor Mercado
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	62,183,958	65,839,431	0	0
	62,183,958	65,839,431	0	0

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene títulos valores de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene Acciones clasificados en el Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene Acciones clasificados en el Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene Acciones clasificados en el Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “I”

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

	31-12-2016	31-12-2015
	(En Pesos Dominicanos)	
Otras Inversiones – Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones – Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	6,522,076	0
Otras Inversiones – Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AA y P) del País, depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones – Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	0	0
Otras de Inversiones – Letras y Pagarés con Garantías bancaria emitidos por empresas del país y del exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio	0	0
(Provisiones Regulares – Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))		
Total	6,522,076	0

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

Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	31-12-2016		31-12-2015	
	Costo amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercado
	(En Pesos Dominicanos)		(En Pesos Dominicanos)	
Hasta un mes;	6,522,076	6,522,076	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
	6,522,076	6,522,076	0	0

Al 31 de diciembre de 2016 ISC registró una ganancia neta de DOP 4, 237,395 y al 31 de diciembre de 2015 no registro ni pérdida ni ganancia por que se encontraba en proceso de adecuación para hacer intermediario de valores, respectivamente, como producto de la valoración del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD “T”, a valor razonable de mercado.

Al 31 de diciembre de 2016, ISC vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD “T” por unos DOP 2, 405, 730,000 valor nominal, respectivamente registro un ingreso neto de DOP 11, 786,587 y al 31 de diciembre de 2015 no registro ni pérdida ni ganancia por que se encontraba en proceso de adecuación para hacer intermediario de valores.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no registró ni ganancia ni pérdida neta por que se encontraba en proceso de adecuación para hacer intermediario de valores, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones “T”, a valor razonable de mercado, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene títulos valores de deuda clasificados en el portafolio de inversión de títulos valores de deuda disponible para comercialización – portafolio TVD “PIC”.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene acciones objeto publica clasificada en el portafolio de acciones para la comercialización – portafolio de acciones “T”.

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene acciones objeto publica clasificada en el portafolio de acciones para la comercialización – portafolio de acciones “PIC”

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene títulos valores de deuda clasificados en el portafolio de inversión de títulos valores de deuda mantenido hasta su vencimiento – Portafolio TVD “I”.

7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene activos financieros de riesgo de crédito directo porque se encontraba en proceso de adecuación para hacer intermediario de valores.

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

El portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales ISC no posee Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

9. Bienes de uso

ISC no posee al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 bienes de usos.

10. Otros activos

El detalle de los otros activos, es el siguiente:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Software, neto de amortización acumulada por DOP 3,595,613	3,475,759	0
Licencias, neto de amortización por DOP 1, 368,492	1,216,437	0
Deposito en garantía.	233,086	0
Incremento de Valoración forward divisa.	8,006	
Total	4,933,288	0

El software se amortiza en 60 meses. Al 31 de diciembre de 2016 se registró gasto por DOP 119,854 y al 31 de diciembre de 2015 no tenía registrado en sus libros software.

La licencia se amortiza en 18 meses, Al 31 de diciembre de 2016 se registró gasto por DOP 152,055 y al 31 de diciembre de 2015 no tenía registrado en sus libros de licencias.

Deposito en Garantía, equivale a dos meses de alquiler de la oficina.

Incremento de valoración FWD de divisa equivalentes a los efectos por valoración.

11. Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no posee pasivos financieros.

12. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos, es el siguiente:

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Compensaciones Laborales por Pagar	2,068,677	0
Pagos a proveedores por pagar	1,513,548	0
Impuestos por pagar	3,150,136	0
Reducción de Valoración forward	141,375	
Total	6,873,736	0

13. Impuestos

Para el sector del Mercado de Valores, el Impuesto a los activos se calcula sobre el valor en libros de sus bienes de uso. Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el Impuesto a los Activos es de DOP 0. Esto solo es informativo porque ISC tiene rentado los inmuebles y bienes de uso que posee.

La empresa creó la provisión de los impuestos contra los beneficios del período, por lo que para el año 2016 el monto es de DOP 2,741,993.00.

14. Plan de beneficios basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene ningún plan de beneficios basado en acciones.

15. Cuentas de orden: contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ISC no tiene ninguna contingencia por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

16. Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social autorizado es de noventa millones de Pesos dominicanos (DOP 90,000,000.00), conformado por setecientos cincuenta mil (750,000) de acciones comunes, nominativas y negociable con un valor nominal de (DOP 120) cada una.

El capital social suscrito y pagado es de noventa millones de Pesos dominicanos (DOP 90,000,000.00), conformado por setecientos cincuenta mil (750,000) de acciones comunes, nominativas y negociable con un valor nominal de (DOP 120) cada una.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal es de dieciocho millones (DOP 18,000,000.00) correspondiente al 20% del capital suscrito y pagado, tal como está establecido en la Ley de Mercado de Valores.

El Capital Social suscrito y pagado está compuesto de la siguiente manera:

Accionistas	Acciones	Monto capital	Reserva legal 20%	Aporte total	% de participación
Fausto Arturo Pimentel	294,986	35,398,320	7,079,664	42,477,984	39.3315%
EAGLE Bay Corporate LTD	219,830	26,379,600	5,275,920	31,655,520	29.3107%
Pimentel & Co. C por A.	52,135	6,256,200	1,251,240	7,507,440	6.9513%
Turner Associates Corp.	35,051	4,206,120	841,224	5,047,344	4.6735%
Fernando Antonio Rosario Gómez	34,356	4,122,720	824,544	4,947,264	4.5808%
Fausto Armando Pimentel Peña	33,400	4,008,000	801,600	4,809,600	4.4533%
White Castle Development S.A.	32,476	3,897,120	779,424	4,676,544	4.3301%
Ferretería Ochoa, S. A.	9,693	1,163,160	232,632	1,395,792	1.2924%
Fausto Ariel Pimentel Peña	9,677	1,161,240	232,248	1,393,488	1.2903%
Ingrid María Debes de Pimentel	8,846	1,061,520	212,304	1,273,824	1.1795%
Inversiones Denisa, S. A.	8,653	1,038,360	207,672	1,246,032	1.1537%
Luis Emilio Raymundo Pappaterra	8,416	1,009,920	201,984	1,211,904	1.1221%
Silvino José Pichardo Benedicto	1,715	205,800	41,160	246,960	0.2287%
Gabriel Pappaterra	766	91,920	18,384	110,304	0.1021%
	750,000	90,000,000	18,000,000	108,000,000	100%

Índice de Capital de riesgo

Al 31 de diciembre de 2016, ISC calificaba dentro de la tipología de Actividades Globales de Intermediación, corretaje y por cuenta propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y en la Resolución CNV-2005-10-IV “Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento” y sus modificaciones. De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Los Índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados de ISC, se indican a continuación:

	31-12-2016		31-12-2015	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	7.38	16.50	0	0
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	7.38	11.00	0	0
Índice de Endeudamiento	N/A	5 Máximo	0	0
Límite de Índice de Apalancamiento	94.14%	8 Mínimo	0	0

17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2016, ISC los Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance general que posee son: los Contratos de compraventa forward de títulos valores de deuda y encargos de confianza que se muestra a continuación:

	31-12-2016	31-12-2015
	(En Pesos Dominicanos)	
<u>Cuenta Contingentes</u>		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	0	0
Derechos por contratos de compraventa de acciones	0	0
Derechos por contratos de compraventa de divisas	9,399,617	0
Derechos por contratos de compraventa de oro	0	0
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	9,868,918	0
Derechos de activos y pasivos financieros indexados a valores	0	0
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0	0
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0	0
	19,268,535	0
<u>Encargos de Confianza</u>		
Encargos de confianza por contratos de mandatos para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	743,589,051	0
Encargos de confianza por contratos de mandatos para manejo y administración de carteras de inversión de terceros	0	0
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0	0
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0	0
	743,589,051	0

Instrumentos financieros con riesgo fuera de balance General

El detalle de los vencimientos de los Contratos de Derivados Al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se presenta a continuación:

	Al 31/12/2016				
Contratos	Fecha Pacto	Fecha Vencimiento	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor Mercado
Contratos de Compra forward de títulos valores (Expresado en Pesos Dominicanos)					
Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	8,150,000	110.8314%	8,928,421
Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	29/03/2017	400,000	109.8937%	438,201
Contratos de Venta forward de títulos valores					
Contratos de Compra forward de Divisa					
Contratos de Venta forward de Divisa (Expresado en USD)	20/12/2016	19/01/2017	9,338,000.00	46.84407699	9,399,617
Banco Central de la República Dominicana					
Contratos de Compra futuros de títulos valores					
Contratos de Venta futuros de títulos valores					
Contratos de Compra futuros de divisa					
Contratos de Venta futuros de divisa					
Contratos de Compra forward de Oro					
Contratos de Venta forward de Oro					
Contratos de Compra futuros de Oro					
Contratos de Venta futuros de Oro					

Al 31-12-2015

	Fecha Pacto	Fecha Vencimiento	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor Mercado
Contratos					
Contratos de Compra forward de títulos valores					
Contratos de Venta forward de títulos valores					
Contratos de Compra forward de Divisa					
Contratos de Venta forward de Divisa					
Contratos de Compra futuros de títulos valores					
Contratos de Venta futuros de títulos valores					
Contratos de Compra futuros de divisa					
Contratos de Venta futuros de divisa					
Contratos de Compra forward de Oro					
Contratos de Venta forward de Oro					
Contratos de Compra futuros de Oro					
Contratos de Venta futuros de Oro					

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos al 31-12-2016

**Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos al
31-12-2016**

	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Año	Más 5 Años
Contratos de Compra forward de títulos valores	9,032,755	469,301			
Contratos de Venta forward de títulos valores					
Contratos de Compra forward de Divisa					
Contratos de Venta forward de Divisa	9,399,617				
Contratos de Compra futuros de títulos valores					
Contratos de Venta futuros de títulos valores					
Contratos de Compra futuros de divisa					
Contratos de Venta futuros de divisa					
Contratos de Compra forward de Oro					
Contratos de Venta forward de Oro					
Contratos de Compra futuros de Oro					
Contratos de Venta futuros de Oro					
	18,432,372	469,301	0	0	0

Contratos de Derivados de Cobertura a continuación:

Al 31/12/2016

	Fecha Pacto	Fecha Vencimiento	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor Mercado
Contratos de Compra forward de títulos valores					
Contratos de Venta forward de títulos valores					
Contratos de Compra forward de Divisa					
Contratos de Venta forward de Divisa					
Contratos de Compra futuros de títulos valores					
Contratos de Venta futuros de títulos valores					
Contratos de Compra futuros de divisa					
Contratos de Venta futuros de divisa					
Contratos de Compra forward de Oro					
Contratos de Venta forward de Oro					
Contratos de Compra futuros de Oro					
Contratos de Venta futuros de Oro					

Al 31-12-2015

	Fecha Pacto	Fecha Vencimiento	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor Mercado
Contratos de Compra forward de títulos valores					
Contratos de Venta forward de títulos valores					
Contratos de Compra forward de Divisa					
Contratos de Venta forward de Divisa					
Contratos de Compra futuros de títulos valores					
Contratos de Venta futuros de títulos valores					
Contratos de Compra futuros de divisa					
Contratos de Venta futuros de divisa					
Contratos de Compra forward de Oro					
Contratos de Venta forward de Oro					
Contratos de Compra futuros de Oro					
Contratos de Venta futuros de Oro					

Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos al 31-12-2016

	Hasta Mes	1	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Año	Más 5 Años
Contratos de Compra forward de títulos valores						
Contratos de Venta forward de títulos valores						
Contratos de Compra forward de Divisa						
Contratos de Venta forward de Divisa						
Contratos de Compra futuros de títulos valores						
Contratos de Venta futuros de títulos valores						
Contratos de Compra futuros de divisa						
Contratos de Venta futuros de divisa						
Contratos de Compra forward de Oro						
Contratos de Venta forward de Oro						
Contratos de Compra futuros de Oro						
Contratos de Venta futuros de Oro						

0 0 0 0 0

18. Valor Razonable de los instrumentos financieros

	31/12/2016		31-12-2015	
	(En miles de Pesos Dominicanos)			
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos:				
Disponibilidad	39,740,625	39,740,625	0	0
Inversiones	72,361,507	72,361,507	0	0
Activos financieros con riesgos crédito directo	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	184,146	184,146	0	0
Total de Activos	112,286,278	112,286,278	0	0
Pasivos:				
Pasivos Financieros	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	0	0	0	0
Total de Pasivos	0	0	0	0
Cuentas de Orden:				
Cuentas Contingentes deudoras	19,268,535	19,268,535	0	0
Instrumentos financieros fuera del Balance	0	0	0	0
Total Cuentas de Orden	19,268,535	19,268,535	0	0

19. Posición en Moneda Extranjera

La posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

	31/12/2016		31/12/2015	
	En Dólares Americanos	En Pesos Dominicanos	En Dólares Americanos	En Pesos Dominicanos
Activos				
Disponibilidad	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	0	0	0	0
Otros activos	5,172	241,092	0	0
Total de Activos	5,172	241,092	0	0
Pasivos				
Obligaciones a la vista	0	0	0	0
Obligaciones con Instituciones Financieras	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a valores	0	0	0	0
Otros Pasivos	765	35,672	0	0
Total de Pasivos	765	35,672	0	0
Cuentas de Orden Contingentes				
Ventas en moneda extranjera	(201,635)	(9,399,617)	0	0
Total Cuentas de Orden	(201,635)	(9,399,617)	0	0
Posición Neta activa (Pasiva)	(197,228)	(9,194,197)	0	0

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera, fue de DOP 46.6171 por USD1 para el cierre de diciembre de 2016 y para el cierre 31 de diciembre de 2015 no posee posición de moneda extranjeras.

20. Otras revelaciones importantes

El 22 de noviembre de 2016 inicio formalmente operaciones ISC, después de ser aprobado para operar por la Superintendencia de Valores de la Republica Dominicana bajo la comunicación de fecha 07 de octubre de 2016, numero 37128.

Evaluación de Riesgos

ISC mantiene monitoreo de los diversos riesgos a los que está expuesto por la naturaleza del negocio, estos son analizados constantemente por la Gerencia. Los riesgos financieros a los que el Puesto de Bolsa está expuesto son los detallados a continuación:

- **Riesgo de Liquidez:** ISC, administra de forma conservadora este riesgo, siempre manteniendo niveles adecuados de efectivo.
- **Riesgo de Tasa de Interés:** Debido a que ISC depende de la fluctuación de la tasa de interés del mercado para determinar sus flujos de caja, este mantiene un alto porcentaje de sus inversiones en títulos del Ministerio de Hacienda y del Banco Central de la República Dominicana, los cuales tienen tasa fija y esto minimiza este riesgo, en adición la proporción de pasivos sujetos a tasas variables es baja.
- **Riesgo de Moneda:** Para mitigar el riesgo de la fluctuación de la moneda extranjera al que está expuesto ISC, mantiene una posición global neta de divisas Activa, la cual minimiza la exposición a este riesgo.
- **Riesgo de Crédito:** ISC tiene políticas claras de evaluación de sus clientes, ya sean emisores o inversionistas, las cuales le permiten monitorear apropiadamente los historiales de sus clientes. La alta concentración de sus inversiones es en el Banco Central de la República Dominicana, les permite minimizar este riesgo, ya que estos instrumentos están considerados de bajo riesgo crediticio.

Operaciones con Relacionada:

Servicios Administrativos: ISC mantiene contrato de servicios con empresas relacionadas, donde les brindan espacio físico, seguridad, mobiliario, también comparten gastos de energía eléctrica, teléfono, agua, entre otros. Por estos servicios se paga un cargo fijo mensual. Suministro soporte tecnológico a una empresa relacionada y factura mensualmente una cuota fija estipulada mediante contrato.

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

Al 31 de diciembre de 2016, ISC no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

22. Estados financieros ajustados por inflación

Al 31 de diciembre de 2016, ISC no ajustó los estados financieros por inflación, debido a que la inflación no alcanzó más de un dígito y no representa cambios importantes para fines de revelación.