

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2011

CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Índice

31 de Diciembre de 2011

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros sobre Base Regulada	Página(s)
Balance General Resumido	1- 8
Estado de Resultados Resumido	9 - 11
Estado de Cambios en el Patrimonio	12
Estado de Flujos de Efectivo	13-14
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas	15- 19
Estado de la Cartera de Inversiones	20
Notas a los Estados Financieros.....	35-74

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y
Accionistas de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CCI Puesto de Bolsa, S. A., los cuales comprenden el balance general resumido al 31 de diciembre de 2011, y los estados de resultados resumido, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y de provisiones regulares y automáticas por el año terminado en esa fecha y el estado de la cartera de inversiones al 31 de diciembre del 2011, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables aplicables apropiadas y efectuar estimaciones que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de CCI Puesto de Bolsa, S. A. al 31 de diciembre de 2011, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de Énfasis

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 resumido y los estados de resultados resumido, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, de provisiones regulares y automáticas y de la cartera de inversiones y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Debido a que CCI Puesto De Bolsa fue aprobado por la SIV al 18 de Mayo del 2011 e inició sus operaciones en Octubre de ese mismo año, no se presentaron estados financieros comparativos.



31 de enero de 2012

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS	142,009,639.38
1.0.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES (Nota 5)	11,164,831.26
1.1.1.00.00.00.00.00.0	EFFECTIVO	9,900.00
1.1.2.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS	5,546,573.76
Sumatoria de las cuentas	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	5,546,573.76
1.1.2.01 hasta 1.1.2.03		5,546,573.76
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País)	0.00
1.1.3.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR (BANCOS DEL EXTERIOR)	5,608,357.50
Sumatoria de las cuentas	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	5,608,357.50
1.1.3.01 hasta 1.1.3.98		5,608,357.50
1.1.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00
1.2.0.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES (Nota 6)	104,010,494.31
1.2.1.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	104,010,494.31
1.2.1.01.00.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T"	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T"	104,010,494.31
1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28		104,010,494.31
1.2.1.01.99.00.00.00.0	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "T")	0.00
1.2.1.02.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "PIC"	0.00
1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33		0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD "PIC")	0.00
1.2.1.03.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0.00
1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06		0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")	0.00
1.2.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES	0.00
1.2.2.01.00.00.00.00.0	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0.00
1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10		0.00
1.2.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones "T")	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
1.2.2.02.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00
1.2.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones "T")	0.00
Sumatoria de las subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0.00
1.2.2.02.99.00.00.01.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08	Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0.00
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0.00
1.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	Activos Financieros Indexados a Oro	0.00
1.3.1.99.00.00.00.01.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Valores a Oro)	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	Provisiones -Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda)	0.00
1.3.3.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00
1.3.9.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO (Nota 7)	0.00
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	Préstamos de Margen	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Préstamos de Margen)	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00
Sumatoria de las cuentas	Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores	0.00
1.4.2.01 hasta 1.4.2.06	(Régimen de Provisión Automática del 100%-Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00
1.4.2.99.00.00.00.00.0		0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADOS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	1,183,883.67
1.5.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00
Sumatoria de las cuentas	Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0.00
1.5.1.01 hasta 1.5.1.02	(Provisión - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0		0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	1,183,883.67
1.5.2.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD “T”	1,183,883.67
Sumatoria de las subcuentas	Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para comercialización –Portafolio TVD “T”	1,183,883.67
1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28		1,183,883.67
1.5.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones – Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD “T”)	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD “PIC”	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD “PIC”	0.00
1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32		0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	(Provisiones – Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”)	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD “I”	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD “I”	0.00
1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06		0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Provisiones – Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”)	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
1.5.3.00.00.00.00.00.0	DIVIDENDOS POR COBRAR EN ACCIONES	0.00
1.5.3.01.00.00.00.00.0	Dividendos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Dividendos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0.00
1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10	(Provisiones – Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T")	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización- Portafolio de Acciones "PIC"	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.0	Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización- Portafolio de Acciones "PIC"	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización- Portafolio de Acciones "PIC"	0.00
1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25	(Provisiones – Dividendos por Cobrar -Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC")	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR EN DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00
Sumatoria de las cuentas	Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones	0.00
1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	(Provisiones-Rendimientos por Cobrar de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR EN DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.0	Rendimientos y Dividendos por Cobrar en Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0.00
Sumatoria de las cuentas	(Provisiones Regulares - Rendimientos y Dividendos por Cobrar Depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	0.00
1.5.5.01 hasta 1.5.5.08	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0.00
1.5.6.01.00.00.00.00.0	(Provisiones – Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Margen)	0.00
Sumatoria de las subcuentas	Rendimiento por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00
1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07	Rendimientos por Cobrar – Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(Provisión – Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.0		0.00
1.5.6.02.01.00.00.00.0		0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0		0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00
Sumatoria de las cuentas		
1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	Honorarios y Comisiones por Cobrar	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores)	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0.00
Sumatoria de las cuentas		
1.5.8.01 hasta 1.5.8.12	Intereses Compensatorios por cobrar Devengados en Depósitos de Garantías	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares -Intereses Compensatorios por Cobrar- Depósitos Realizados por la Institución para Fines de Garantía)	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIADAS, AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 8)	2,000,444.22
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	2,000,444.22
Sumatoria de las cuentas		
1.6.1.01 hasta 1.6.1.98	Inversiones Permanentes en Acciones	2,000,444.22
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00
Sumatoria de las cuentas		
1.6.2.01 hasta 1.6.2.03	Portafolio Inversiones Permanentes (IP) en Sucursales	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares – Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales)	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO (Nota 9)	14,206,678.08
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS (Nota 10)	9,443,307.84
		<u>142,009,639.38</u>
	Total Activo	
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 15)	210,928,242.11
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 15)	0.00
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 15)	0.00

José Antonio. Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contadora

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	52,181,640.46
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS DE VALORES	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR CONCEPTO DE VALORES RECIBIDOS POR ADELANTADOS POR OPERACIONES DE VENTA PENDIENTES POR LIQUIDAR POR EL INTERMEDIARIO DE VALORES	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL (Nota 11)	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS)	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS – TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 11)	0.00
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	0.00
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES (Nota 11)	51,062,696.90
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	51,062,696.90
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0.00
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 12)	1,118,943.56
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	<u>0.00</u>
	Total Pasivo	<u>52,181,640.46</u>
	INTERESES MINORITARIOS	0.00
	GESTION OPERATIVA	(7,877,365.08)

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	97,705,364.00
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL (Nota 16)	81,508,500.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0	ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCIÓN INICIAL MONETARIA	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00
3.4.0.00.00.00.00.00.0	RESERVAS DE CAPITAL	0.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	16,301,864.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	0.00
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	(105,000.00)
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00
3.7.0.00.00.00.00.00.0	VARIACIÓN NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET – MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET-MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN CAMBIARIA Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0	(REDUCCIÓN EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIADAS EXTRAJERAS)	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.)	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0.00
	Total Patrimonio	<u>89,827,998.92</u>
	Total Pasivo y Patrimonio	<u>142,009,639.38</u>

José Antonio
Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados Resumido
Período terminado del
01/01/2011 hasta el 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	1,290,963.05
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	115,097.74
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	821,773.67
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda	817,529.15
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por dividendos en acciones	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	4,244.52
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida	0.00
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	354,091.64
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	354,091.64
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de margen	0.00
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito	0.00
	directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00
	Total Ingresos Financieros	<u>1,290,963.05</u>
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	581,615.47
5.1.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00
5.1.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	581,615.47
5.1.6.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0.00
	Total Gastos Financieros	<u>581,615.47</u>
	MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros – Total Gastos Financieros)	<u>709,347.58</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados Resumido
Período terminado del
01/01/2011 hasta el 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INVERSIONES	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – BIENES REALIZABLES	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – OTROS ACTIVOS	0.00
	Total Disminución de Provisiones	<u>0.00</u>
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – DISPONIBILIDAD	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – INVERSIONES	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00
5.2.4.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – BIENES REALIZABLES	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – OTROS ACTIVOS	0.00
	Total Gastos de Provisiones	<u>0.00</u>
	MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones – Total Gasto de Provisión)	<u>709,347.58</u>
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,355,213.52
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	0.00
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	1,314,499.99
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	115,226.08
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados Resumido
Período terminado del
01/01/2011 hasta el 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2011
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	2,658,871.94
4.3.7.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	<u>266,615.51</u>
	Total Otros Ingresos Operativos	<u>4,355,213.52</u>
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	4,274,773.75
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	84,451.15
5.3.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	495,278.00
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	65,218.11
5.3.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00
5.3.6.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	2,336,154.51
5.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	<u>1,293,671.98</u>
	Total Otros Gastos Operativos	<u>4,274,773.75</u>
	MARGEN DE INTERMEDIACION (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos – Total Otros Gastos Operativos)	789,787.35
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (Nota 5)	<u>8,667,152.43</u>
	MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)	(7,877,365.08)
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	<u>0.00</u>
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios – Gastos Extraordinarios)	7,877,365.08)
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 13)	<u>0.00</u>
	RESULTADO NETO	<u>(7,877,365.08)</u>
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00

José Antonio
Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Cambio de Patrimonio
Por el Período Terminado el 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

	Capital Social	Reservas de Capital	Resultados Acumulados Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos iniciales	10,500,000.00	210,000.00	(105,000.00)	10,605,000.00
Pérdida neta	0.00	0.00	(7,877,365.08)	(7,877,365.08)
Asignación de utilidades	0.00	0.00	0.00	0.00
Aumento de Capital:				
Aportes en numerario	52,593,400.00	12,408,789.00	0.00	65,002,189.00
Aportes en Naturaleza	<u>18,415,100.00</u>	<u>3,683,075.00</u>	<u>0.00</u>	<u>22,098,175.00</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>81,508,500.00</u>	<u>16,301,864.00</u>	<u>(7,982,365.08)</u>	<u>89,827,998.92</u>

 José Antonio
 Fonseca Z.
 Gerente General

 Juan Alberto Rivas M.
 Contralor

 Wendy Delgadillo
 Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el período Terminado el 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Descripcion

2011

Flujo de Efectivo de Actividades de Operación

Resultado Neto del Ejercicio	(7,877,365.08)
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo usado por las operaciones:	
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0.00
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0.00
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0.00
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0.00
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,252,399.95
Variación Neta de Beneficio al personal y otros relativos	0.00
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(104,010,494.31)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(1,183,883.67)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(9,806,413.59)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	0.00
Variación Neta de Otros Pasivos	<u>1,013,943.56</u>

Efectivo neto usado por las Actividades Operacionales

(120,611,813.14)

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento

Variación Neta Obligaciones a la Vista	0.00
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	0.00
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	51,062,696.90
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0.00
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0.00
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0.00
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0.00
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0.00
Aportes de Capital	97,810,364.00
Pago de Dividendos	<u>0.00</u>

Efectivo neto provisto por las Actividades de Financiamiento

148,873,060.90

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Período Terminado el 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

<u>Descripción</u>	<u>2011</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión	
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	0.00
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	0.00
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	0.00
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0.00
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0.00
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	(2,000,444.22)
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	<u>(15,095,972.28)</u>
Efectivo neto usado en las Actividades de Inversión	<u>(17,096,416.50)</u>
Variación Neta de Disponibilidades	<u>11,164 831.26</u>

José Antonio
Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.

Contralor

Wendy Delgadillo

Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Al 31 de Diciembre de 2011, el Puesto de Bolsa mantenía balance cero de provisiones regulares y automáticas, ver presentación de este estado en forma detallada:

Número de cuenta	Provisiones	2011
	PROVISIONES	
1.1.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO AAYP DEL PAIS	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00
1.2.1.01.99.00.00.00.0	Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00
1.2.1.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00
1.2.1.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automática-Portafolio de Títulos Valores de Duda para Comercialización –Portafolio TVD “T”	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0	Provisiones –Portafolio de Inversión de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00
1.2.1.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00
1.2.1.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “T”	0.00
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 “T”	0.00
1.2.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones-Portafolio de Acciones para Comercialización–Portafolio de Acciones “T”	0.00
1.2.2.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00
1.2.2.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones “T”	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	Provisiones-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00
1.2.2.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares –Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización –Portafolio de Acciones “PIC”	0.00
1.2.2.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00
1.2.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares –Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Provisiones	2011
1.2.4.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00
1.2.4.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “T”	0.00
1.2.4.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “PIC”	0.00
1.2.4.99.03.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “T”	0.00
1.2.4.99.04.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio de TVD “T”	0.00
1.2.4.99.05.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio de TVD “PIC”	0.00
1.2.4.99.06.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00
1.2.4.99.07.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00
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	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00
1.3.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00
1.3.1.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00
1.3.2.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00
1.3.2.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00
1.3.3.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00
1.3.3.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00
1.3.9.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00
1.3.9.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00
1.3.9.99.02.00.00.00.0	Provisiones Automáticas-Activos Financieros a Otros Valores	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Provisiones	2011
1.4.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-PRESTAMOS DE MARGEN	0.00
1.4.1.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares Automáticas-Prestamos de Margen-100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor del mercado del portafolio financiado	0.00
1.4.1.99.02.00.00.00.0	(Régimen de Provisión Automáticas del 100% para Prestatarios Vinculados-Prestamos de Margen-Para Prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00
1.4.2.99.00.00.00.00.0	REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100%-PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00
1.4.3.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES - PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00
1.4.4.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-CUENTAS-CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS-PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	PROVISION-RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00
1.5.2.01.99.00.00.00.0	Provisiones-Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD "T"	0.00
1.5.2.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD "T"	0.00
1.5.2.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	Provisiones-Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	0.00
1.5.2.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	0.00
1.5.2.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD "T"	0.00
1.5.2.03.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento –Portafolio TVD "T"	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Provisiones	2011
1.5.3.01.99.00.00.00.0	Provisiones-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00
1.5.3.01.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización –Portafolio de Acciones “T”	0.00
1.5.3.01.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Dividendos por Cobrar -Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones “T”	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	Provisiones-Dividendos por Cobrar de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00
1.5.3.02.99.01.00.00.0	Provisiones Regulares- Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00
1.5.3.02.99.02.00.00.0	Régimen de Provisiones Automáticas-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES(OTRAS INVERSIONES)	0.00
1.5.4.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00
1.5.5.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR-DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD DE RESTRINGIDA	0.00
1.5.5.99.01.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “T”	0.00
1.5.5.99.02.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “PIC”	0.00
1.5.5.99.03.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “T”	0.00
1.5.5.99.04.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de acciones “T”	0.00
1.5.5.99.05.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio “PIC”	0.00
1.5.5.99.06.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00
1.5.5.99.07.00.00.00.0	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00
1.5.5.99.08.00.00.00.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar – Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas
Al 31/12/2011
En Pesos Dominicanos

Número de cuenta	Provisiones	2011
1.5.6.01.99.00.00.00.0	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Prestamos de Margen	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR –DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA	0.00
1.6.1.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00
1.7.1.99.00.00.00.00.0	PROVISION-BIENES RECIBIDOS EN DACION EN PAGO	0.00
1.7.2.99.00.00.00.00.0	PROVISION-BIENES FUERA DE USO	0.00
1.7.3.99.00.00.00.00.0	REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICION –OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	0.00
1.9.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES-BIENES DIVERSOS	0.00
1.9.5.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0.00
1.9.7.01.99.00.00.00.0	Régimen de Provisiones del 100% para Títulos Valores de Deuda Vinculados-Portafolio TVD “T”	0.00
1.9.7.02.99.00.00.00.0	Régimen de Provisiones del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD “PIC”	0.00
1.9.7.03.99.00.00.00.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD “T”	0.00
1.9.7.04.99.00.00.00.0	Régimen de Provisiones del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00
1.9.7.05.99.00.00.00.0	Régimen de Provisiones del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos-Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES – VARIOS	0.00
	Total Provisiones Regulares y Automáticas	0.00

José Antonio
Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

1.- Acciones

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

2.- Títulos valores de deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor Nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2009120018	Motor Crédito Banco de Ahorro y Crédito	1,811,000	0.00	1,753,966.17	(16,517.38)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.	1.69%
DO1005234625	Ministerio de Hacienda	67,900,000		64,987,293.70	0.00	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.	62.48%
Total		69,711,000		66,741,259.87	(16,517.38)			64.17%

En USD (*)

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor Nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
USP97475AD26	Gobierno de la República Dominicana	1,370,000	0.00	962,425.00	3,045.00	USD	CCI Puesto de Bolsa, S.A.	35.83%
Total		1,370,000		962,425.00	3,045.00			35.83%

(*) El tipo de cambio al cierre del 30-12-2011 fue de DOP 38.7243 por USD1

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

3.- Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Motor Crédito Banco de Ahorro y Crédito	12/30/2011	1/4/2012	781,000	99.4371%	756,403.97	(20,199.78)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Certificado de Inversión Especial BCRD 02/07/2014	12/30/2011	1/3/2012	49,000,000	95.5274%	46,615,905.00	(192,521.00)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Total			49,781,000		47,372,308.97	(212,720.78)		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Al 31 de diciembre del 2011
Estado de la Cartera de Inversiones
En Pesos Dominicanos

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

4.- Contratos de venta spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Bono de Hacienda 04/06/2021	12/30/2011	1/3/2012	50,300,000	95.6443%	48,075,884.90	(33,198.00)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Bono de Hacienda 04/06/2021	12/30/2011	1/3/2012	17,600,000	95.4924%	16,768,312.00	(38,350.40)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Total			67,900,000		64,844,196.90	(71,548.40)		

b) Acciones

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de Deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Certificado de Inversión Especial BCRD 07/02/2014	12/19/2011	2/13/2012	6,440,000	100.8452%	6,041,586.24	(330,242.78)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Certificado de Inversión Especial BCRD 07/02/2014	12/21/2011	8/27/2012	1,010,000	97.1424%	963,402.19	(17,736.05)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Certificado de Inversión Especial BCRD 07/02/2014	12/21/2011	8/27/2012	1,010,000	97.1424%	963,402.19	(17,736.05)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Certificado de Inversión Especial BCRD 07/02/2014	12/26/2012	2/6/2012	23,750,000	94.6513%	22,597,870.76	118,187.01	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Certificado de Inversión Especial BCRD 07/02/2014	12/26/2012	1/26/2012	2,000,000	95.1470%	1,901,419.08	(1,520.92)	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Total			27,770,000		32,467,680.46	(249,048.80)		

a) Títulos Valores de Deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
VENZ 01-2018	12/28/2011	5/31/2012	355,000	68.8881%	254,051.01	9,498.26	USD	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Total			355,000		254,051.01	9,498.26		

(*) El tipo de cambio al cierre del 30-12-2011 fue de DOP 38.7243 por USD1

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

6.- Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Certificado de Inversión Especial BCRD 07/02/2014	12/19/2011	2/13/2012	6,440,000	100.8452%	6,046,057.72	325,771.29	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Motor Crédito 25/11/2012	12/26/2011	3/5/2012	1,030,000	97.8033%	1,002,432.02	4,941.97	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Motor Crédito 25/11/2012	12/30/2011	2/3/2012	781,000	99.8128%	758,238.85	21,299.11	DOP	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Total			8,251,000		7,806,728.60	352,012.38		

b) Acciones

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

7.- Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

8.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

9.- Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
NADA QUE REPORTAR							
Total							

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de diciembre del 2011
En Pesos Dominicanos

10.- Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor Nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor Nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

c) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
NADA QUE REPORTAR								
Total								

José Antonio Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

1. Datos Generales Sobre la Institución

CCI Puesto de Bolsa, S.A., fue constituida el 30 de septiembre del 2010 bajo las leyes de la República Dominicana, se dedica a comprar y vender valores, realizar operaciones de intercambio o permuta de valores de contado o a plazo, promover el lanzamiento de valores de ofertas públicas, prestar asesoría en materia de valores, operaciones bursátiles, estructuraciones, fusiones, adquisiciones y otros servicios, realizar transacciones requeridas por sus clientes de valores de oferta pública del exterior, así como cualquier otras operaciones y servicios que sean compatibles con las actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y de manera general autorice la Superintendencia de Valores.

El Puesto de Bolsa está domiciliado en la Av. Gustavo Mejía Ricart No. 81, Torre Profesional Biltmore II, piso10, Piantini, de la ciudad de Santo Domingo y cuenta con 6 empleados al 31 de diciembre del 2011.

Sus principales funcionarios son:

<i>Nombre</i>	<i>Posición</i>
<i>Manuel de Jesús Cáceres Rodríguez</i>	<i>Presidente</i>
<i>Alberto José Echenagucia Lovera</i>	<i>Vicepresidente</i>
<i>José Antonio Fonseca Zamora</i>	<i>Secretario y Gerente General</i>
<i>Serafina Rita Scannella Ragonese</i>	<i>Directora y Oficial de Cumplimiento</i>
<i>Jorge Luis Rodríguez Campis</i>	<i>Director</i>
<i>Víctor Renzo Bernardini Cruicchi</i>	<i>Director</i>

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 20 de Febrero del 2012 por el Consejo de Directores del Puesto de Bolsa y la Asamblea General de Accionistas.

2. Principales Políticas Contables

Base de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para los intermediarios de valores por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidos por esta Superintendencia. De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Valores, a partir del 30 de abril del 2011, el Puesto de Bolsa adoptó el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para Intermediarios de Valores emitido por dicha Superintendencia y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 23 y se corresponden con el formato de reportes requeridos de acuerdo al Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas.

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

El Puesto de Bolsa mantiene sus libros en pesos dominicanos (DOP), su moneda funcional. Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de cierre de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, se incluyen en los resultados corrientes.

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones regulares y automáticas, valoración de inversiones, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo, los billetes y monedas en caja y depósitos en bancos comerciales, presentados en el balance general resumido, constituyen el efectivo y sus equivalentes. Se consideran además como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo con vencimiento original de hasta 90 días, de alta liquidez, que sean fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo.

Inversiones

Las inversiones en títulos valores se clasifican en Inversiones en Títulos Valores de Deuda y dentro de éste subgrupo en: Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”, Portafolio de Inversión en Títulos Valores Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”; Inversiones en Acciones y dentro de éste subgrupo en: Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”, Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”; Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones); Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida. El registro de las inversiones dentro de cada subgrupo es determinada con base en la intención de la Gerencia con respecto a tales valores en la fecha de adquisición y lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 39 (NIC 39) Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Valoración

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía mantenía títulos valores clasificadas en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”.

Instrumentos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía celebra contratos a plazo de compra 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 la Compañía pactaría una operación similar con base en el valor de mercado del activo subyacente a la fecha de la valoración, y de sus flujos futuros de efectivo asociados a dicho activo, por el plazo restante desde la fecha de cierre hasta la fecha de vencimiento. La ganancia o pérdida no realizada se obtiene de la diferencia entre el precio pactado originalmente en el contrato *forward* y el valor razonable mencionado anteriormente.

Las ganancias o pérdidas no realizadas resultantes de la valoración de los contratos de compra *forward* de títulos valores, se registran en resultados.

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en donde no se posee influencia significativa se registran al costo.

Bienes de uso

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

Operaciones de mutuo u obligaciones por préstamos de valores

La Compañía efectúa contratos con terceros mediante los cuales actúa como mutuuario, tomando prestados títulos valores con el compromiso de devolver a una fecha pactada la misma cantidad de títulos valores con características similares a los tomados en préstamo, así como cualquier pago de intereses, dividendos o amortizaciones de capital que haya efectuado el emisor del título mientras dure el contrato, y la contraprestación por la operación de préstamo (contratos de mutuo o préstamos de valores). Los títulos valores tomados en préstamo se presentan a su valor de mercado en la cuenta Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, mientras que el pasivo se registra a su valor razonable en el subgrupo de Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda.

La ganancia o pérdida no realizada por la valoración de los pasivos financieros indexados a títulos valores a su valor razonable, se registra en el subgrupo Gastos por Pasivos y Activos Financieros Indexados a Valores, en el estado de resultados.

Provisión para Beneficios a Empleados

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

Reconocimiento de Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos por primas y descuentos en compra de inversiones se reconocen en resultados cuando se devengan y se amortizan durante la vigencia de las inversiones.

Las comisiones por estructuración de emisiones se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente. Las comisiones por la colocación de emisiones se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Los gastos financieros por captaciones a través de títulos valores y obtención de préstamos se registran sobre la base de acumulación de interés simple.

Arrendamientos

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

Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana. La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable de la Compañía, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza usando 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. Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

Baja en un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando la entidad pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Reserva Legal

El Código de Comercio requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Puesto de Bolsa (la cual no está disponible para dividendos), hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.

Reserva Legal Obligatoria

La Ley No. 19-2000 del 8 de mayo de 2000 establece que los intermediarios de valores deben tener un capital mínimo suscrito y pagado de DOP 5 millones más una reserva legal de capital del 20%.

Estados Financieros Comparativos

Debido a que CCI Puesto De Bolsa fue aprobado por la SIV al 18 de Mayo del 2011 e inició sus operaciones durante en Octubre de ese mismo año, no se presentaron estados financieros comparativos.

3. Cambios en las Políticas y Prácticas Contables

Al 31 de diciembre de 2011 el Puesto de Bolsa no realizó cambios en sus políticas contables.

4. Activos Sujetos a Restricciones

Al 31 de diciembre de 2011, el Puesto de Bolsa no posee activos sujetos a restricción.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

5. Composición de las Partidas de los Estados Financieros

(i) Las disponibilidades consisten de:

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/11
Disponibilidades	(En Pesos
	<u>Dominicanos</u>)
Efectivo	9,900.00
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del país	5,546,573.76
Depósitos a la vista en Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos del exterior)	5,608,357.50
Total	<u><u>11,164,831.26</u></u>

(ii) Los gastos generales y administrativos por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y consisten de:

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/11
Gastos Generales y Administrativos	(En Pesos
	<u>Dominicanos</u>)
Gastos de personal	2,490,849.93
Gastos por servicios externos	1,509,538.95
Gastos de traslados y comunicaciones	364,349.41
Gastos de Seguros	41,451.48
Gastos por Impuestos y Contribuciones	418,096.18
Gastos de Mantenimientos y Reparaciones	114,694.00
Gastos de Depreciaciones y Amortizaciones	1,252,399.95
Otros gastos generales y administrativos	2,475,772.53
Total	<u><u>8,667,152.43</u></u>

6. Inversiones

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia. Al 31 de diciembre de 2011, las inversiones en valores son:

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/11
Inversiones	(En Pesos
	<u>Dominicanos</u>)
Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización - (Portafolio TVD "T")	104,010,494.31
Portafolio de inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"	0.00
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I"	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”	0.00
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones “PIC”	0.00
Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0.00
Total	104,010,494.31

Al 31 de diciembre de 2011, las inversiones están valuadas a valores acordes al mercado según se explica en la Nota 2.

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 en el 2011, se detallan a continuación:

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/11
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda para Comercialización (Portafolio TVD “T”)	(En Pesos Dominicanos)
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	
Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda con vencimiento en el 2021, valor nominal DOP 67,900,000 y cupón del 15.95%	64,987,293.70
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0.00
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados Incondicionalmente por el Sector Público del País	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) A República Dominicana-Gobierno Central	0.00
Bonos emitidos por el Gobierno Bolivariano de Venezuela, Vencimiento en el 2018, valor nominal USD1,370,000 y cupón 7%	37,269,234.44
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo Inferior (IRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0.00
Bonos emitidos por Motor Crédito, S. A. Banco de Ahorro y Crédito, vencimiento en el 2012, valor nominal DOP 1,811,000, Cupón 12.50%	1,753,966.17
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

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)	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00
	<u>104,010,494.31</u>

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

<i>CCI Puesto de Bolsa, S. A.</i> <i>Vencimiento de Inversiones TVD-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”</i>	<i>31/12/11</i> <i>(En Pesos Dominicanos)</i>	
	<i>Costo</i>	<i>Valor</i>
	<u><i>Amortizado</i></u>	<u><i>Mercado</i></u>
<i>Hasta un mes;</i>	0.00	0.00
<i>Entre 1 y 3 meses;</i>	0.00	0.00
<i>Entre 3 meses y 1 año;</i>	1,753,966.17	1,753,966.17
<i>Entre 1 y 5 años; y</i>	0.00	0.00
<i>De 5 años en adelante</i>		
<i>Total</i>	<u>102,256,528.14</u>	<u>102,256,528.14</u>
	<u>104,010,494.31</u>	<u>104,010,494.31</u>

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	<u>31/12/2011</u> (En Pesos Dominicanos)
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0.00
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00
Bonos emitidos por el Gobierno Bolivariano de Venezuela, vencimiento en el 2018, valor nominal USD1,370,000 y cupón del 7%	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
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)	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00
	0.00
	0.00

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/2011	
	Costo	Valor de
	<u>amortizado</u>	<u>mercado</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Hasta un mes;	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00
	0.00	0.00
	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	<u>31/12/2011</u>
	(En Pesos Dominicanos)
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0.00
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento)	0.00
Total	<u>0.00</u>

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	<u>31/12/2011</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>
	<u>amortizado</u>	<u>mercado</u>
	(En Pesos Dominicanos)	
Hasta un mes;	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	<u>31/12/2011</u> (En Pesos Dominicanos)
Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Portafolio de Acciones “T”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Portafolio de Acciones “T” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	0.00
Total	<u>0.00</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	<u>31/12/2011</u> (En Pesos Dominicanos)
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0.00
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	0.00
Total	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/11
Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	(En Pesos Dominicanos)
Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	0.00
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	0.00
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones	0.00
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	0.00
Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio	0.00
(Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00
Total	<u>0.00</u>

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/11	
Vencimiento de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	(En Pesos Dominicanos)	
	Costo	Valor
	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes;	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

En el año 2011 el Puesto de Bolsa registró pérdidas en valoración por DOP48,182.34, los cuales fueron registrados en el estado de resultados en la cuenta de Ganancia/Pérdida por ajuste a valor de mercado.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011, el Puesto de Bolsa vendió algunas inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización con valor nominal DOP162,541,507.42 y registró ingresos netos operativos por DOP817,529.15, por concepto de ganancia realizada como producto de dichas ventas.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

El Puesto de Bolsa al 31 de diciembre del 2011 no tuvo inversiones de disponibilidad restringida.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	Al 31/12/2011			
	(En Pesos Dominicanos)			
Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “I”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Otras Inversiones	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País Y del exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	0.00	0.00	0.00	0.00
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A Títulos Valores	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	31/12/11	
	(En Pesos Dominicanos)	
	Costo	Valor
Vencimiento – Portafolio de Depósitos y Títulos		
Valores de Disponibilidad Restringida	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes;	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00
	0.00	0.00

7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

El detalle de los activos financieros de riesgo de crédito directo, al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

CCI Puesto de Bolsa, S. A.	Vencimientos					
	(En Pesos Dominicanos)					
Vencimiento de los Activos Financieros en Pesos Dominicanos	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Bancos – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros						
Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos - Activos Financieros						
Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros						
Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros						
Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) – Activos Financieros						
Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros						
Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros						
Indexados a Otros Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Provisiones)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRESTAMOS DE MARGEN						
Préstamos de Margen – Bancos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Intermediarios de Valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR						
Gobierno Central del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del País distintas a Bancos, AAyP, Intermediarios de Valores,	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)						
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS						
Gobierno Central del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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

El portafolio de inversiones permanentes en empresas se presenta a su valor de costo e incluye lo siguiente:

*CCI Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio
De Inversiones Permanentes*

*31/12/2011
(En Pesos
Dominicanos)*

Bolsa de Valores de la República Dominicana:

2 acciones con valor nominal de DOP 100 cada una	200.00
Prima de DOP 102.11 por cada acción	204.22
Reserva legal, equivalente al 20% de las acciones	40.00
Derecho de asiento	2,000,000.00
(Provisiones)	0.00
Total	2,000,444.22

El portafolio de inversiones permanentes está conformado por las acciones, como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

9. Bienes de Uso

Al 31 de diciembre de 2011 el Puesto de Bolsa posee bienes de uso.

	<i><u>31/12/11</u></i> <i>(En Pesos</i> <i>Dominicanos)</i>	<i>Vida útil (en</i> <i>Meses</i> <i>Inicial</i>	<i><u>Restante</u></i>
<i>Mobiliario de Oficina</i>	9,470,399.34	48	45
<i>Equipos de Computación</i>	4,127,242.71	48	45
<i>Equipos de Oficina</i>	<u>631,075.20</u>	48	45
	14,228,717.25		
<i>Depreciación Acumulada</i>	<u>(889,294.20)</u>		
	13,339,423.05		
<i>Obras de Arte</i>	<u>867,255.03</u>		
<i>Total</i>	<u>14,206,678.08</u>		

10. Otros Activos

Los otros activos se componen de:

<i>CCI Puesto de Bolsa, S. A.</i> <i>Desglose de Otros Activos</i>	<i>31/12/11</i> <i>(En Pesos <u>Dominicanos</u>)</i>
Mejoras a propiedad arrendada, neto de amortización acumulada por DOP 96,788.46	2,840,529.54
Software, neto de amortización acumulada por DOP 243,173.97	3,647,609.77
Licencias, neto de amortización acumulada por DOP 23,143.32	347,150.94
Alquiler pagado por anticipado, neto de amortización acumulada por DOP 374,789.32	749,578.64
Depósito en garantía, USD 16,800	650,568.24
Incremento por valoración forward	858,854.70
Seguro para bienes de uso	171,727.56
Otros	177,288.45
	9,443,307.84

Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan en un plazo de 60 meses y se han registrado gasto por este concepto, en el segundo semestre de 2011, por DOP 27,317.01

Los softwares y licencias se amortizan en 60 meses. Durante el segundo semestre 2011 se registraron gastos, de DOP 243,173.97 y DOP 23,143.32, respectivamente.

El alquiler pagado por anticipado, corresponde al arrendamiento de diciembre 2011 hasta febrero 2012, de los cuales se ha amortizado el mes de diciembre 2011.

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

11. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2011, están compuestos por:

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

**OBLIGACIONES POR
OTROS
FINANCIAMIENTOS**

Obligaciones por otros
financiamientos – tenor <= 365
días

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Obligaciones por otros
financiamientos – tenor > 365
días

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

**OBLIGACIONES
FINANCIAMIENTOS DE
MARGEN**

Bancos del país

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Asociaciones de ahorro y
préstamo del país

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Bancos del exterior

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Intermediarios de valores del
país

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Intermediarios de valores del
exterior

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Obligaciones Financieras por
Incumplimiento de Operaciones
de Compra-Venta Activos
Financieros y/o divisas

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

**DEPÓSITOS EN EFECTIVO
RECIBIDOS EN GARANTÍA**

Depósitos en efectivo recibidos
en garantía de activos
financieros indexados a valores

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Otros Depósitos en Efectivo
recibidos en garantía

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

**PASIVOS FINANCIEROS
INDEXADOS A VALORES**

**PASIVOS FINANCIEROS
INDEXADOS A ORO**

Bancos – Pasivos Financieros
Indexados a ORO

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

Asociaciones de Ahorro y
préstamos (AAyP) – Pasivos
Financieros Indexados a ORO

0.00 0.00 0.00 0.00 0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	1,989,315.43	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Bonos del Gobierno					
Bolivariano de Venezuela	0.00	0	23,441,418.83	0	0
	1,989,315.43	0.00	23,441,418.83	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD					
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	25,631,962.64	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores					
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras personas jurídicas - Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Personas Físicas - Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos – Otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL					
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones convertibles En Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	1,989,315.43	25,631,962.64	23,441,418.83	0.00	0.00

12. Otros Pasivos

Los otros pasivos están compuestos por:

	<i>31/12/11</i>
	<i>(En Pesos Dominicanos)</i>
<i>CCI Puesto de Bolsa, S. A.</i>	
<i>Desglose de Otros Pasivos</i>	
Servicios por pagar	274,358.59
Compensaciones laborales por pagar	219,645.78
Impuestos por pagar	59,017.51
Valoración forward	273,799.81
Valoración contratos spot	284,990.14
Otros Gastos Acumulados	7,131.73
	1,118,943.56

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

13. Impuesto Sobre la Renta

El Código Tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta de 29% aplicable a la renta neta imponible. A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación del resultado antes de impuesto sobre la renta con las pérdidas fiscales trasladables al 31 de diciembre de 2011 y es el siguiente:

	2011 (En Pesos Dominicanos)
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(7,877,365.08)
Permanentes:	
Impuestos y gastos no deducibles	459,642.78
Ingresos exentos por ley de bonos	0.00
Transitorias:	
Diferencia cambiaria neta	51,794.98
Deficiencia de depreciación	(682,932.66)
Pérdida imponible	(8,048,859.98)

Mediante la Ley No. 172-02, Artículo No.297, se establece una tasa de Impuesto sobre la Renta para las sociedades en un 25% sobre su Renta Neta Gravable.

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11, se modificó el Artículo No.297 del Código Tributario para que en lo adelante la tasa de Impuesto Sobre la Renta de las Sociedades sea en base al 29% sobre su Renta Neta Imponible. Al 31 de diciembre de 2011, el Puesto de Bolsa pagará sus impuesto en base al 1% sobre sus Activos Imponibles, debido a que la institución operó con pérdidas.

Cálculo del Impuesto Sobre Activos Imponibles:

	2011 (En Pesos Dominicanos)
<u>Impuesto al activo</u>	
Total activos antes de la deducciones del impuesto al activo	142,009,639.38
Menos:	
Inversiones en Acciones	2,000,444.22
Exención por Leyes Especiales o Contrato	64,987,293.70
Anticipos de Impuesto Sobre la Renta	<u>0.00</u>
Base Imponible	75,021,901.08
Impuesto al Activo (1%)	750,219.01
Gasto por Impuesto (1%)	750,219.01

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

14. Plan de Beneficios Basados en Acciones

El Puesto de Bolsa no posee un plan de beneficios basados en acciones al 31 de diciembre del 2011.

15. Cuentas de Orden: Contingencias y Compromisos

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2011 el Puesto de Bolsa presentaba a valor de mercado, un saldo en Cuentas Contingentes Deudoras de DOP76,250,644.28 por Derechos por Contratos por Compra Forward de TVD del portafolio de inversiones.

Compromisos

El Puesto de Bolsa no tiene compromisos al 31 de diciembre del 2011.

16. Patrimonio

El capital social consiste de:

Capital Suscrito

El capital social al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por acciones comunes, con un valor nominal a la par de DOP 100.00 cada una, emitidas y en circulación, el capital autorizado asciende a DOP 81,508,500.00 constituido por 815,085 acciones comunes con un valor nominal de DOP100. El capital suscrito y pagado esta presentado de la siguiente forma:

	2011		
	<u>Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Participacion</u>
	<u>Emitidas</u>	<u>en DOP</u>	
Capital, Crédito e Inversiones	815,084	81,508,400.00	99.99988%
José Antonio Fonseca Zamora	1	100.00	0.00012%
Total	<u>815,085</u>	<u>81,508,500.00</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

El Código de Comercio requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal del Puesto de Bolsa, la cual no está disponible para dividendos, hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.

La reserva legal de DOP16,301,864 corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado, tal y como esta establecido en la ley del Mercado de Valores.

17. Índices de capital de riesgo

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

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía 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).

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

	<u>31/12/2011</u>	
	<u>Índice</u>	<u>Índice</u>
	<u>Mantenido</u>	<u>Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	323.56%	25.00%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	323.56%	25.00%

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

Al 31 de Diciembre de 2011, el Puesto de Bolsa muestra las cuentas de orden correspondientes a operaciones realizadas por la compañía.

Cuentas de orden

<u>Cuentas Contingentes</u>	DOP
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	134,677,597.83
Derechos por contratos de compraventa de acciones	0.00
Derechos por contratos de compraventa de divisas	0.00
Derechos por contratos de compraventa de oro	0.00
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	76,250,644.28
Derechos de activos y pasivos financieros indexados a valores	0.00
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0.00
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0.00
	<hr/>
	<u>210,928,242.11</u>
<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	0.00
Encargos de confianza por contratos de mandatos para manejo y administración de carteras de inversión de terceros	0.00
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0.00
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0.00
	<hr/>
	<u>0.00</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

31/12/2011
(En Pesos
Dominicanos)

<u>Otras Cuentas de Orden</u>	
Garantías patrimoniales	0.00
Garantías prendarias otorgadas	0.00
Garantías prendarias recibidas	0.00
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	0.00
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	0.00
Activos financieros desincorporados por concepto de regímenes de provisiones automáticas	0.00
Bienes realizables desincorporados	0.00
Otras cuentas de registro	0.00
	0.00
	0.00

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general

Contratos Derivados Especulativos

	31/12/2011				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Capital al Vcto. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores					
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2011	13/02/2012	6,440,000.00	100.8452%	6,494,430.88
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	21/12/2011	27/08/2012	2,020,000.00	97.1424%	1,962,276.48
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2011	06/02/2012	47,500,000.00	94.6513%	44,959,367.50
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2011	26/01/2012	2,000,000.00	95.1470%	1,902,940.00
Bono República Bolivariana de Venezuela, VN USD355,000	28/12/2011	31/05/2012	13,747,126.50	68.8881%	9,470,134.25

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

**Contratos de venta forward
de títulos valores**

Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2011	13/02/2012	6,440,000.00	100.8452%	6,494,430.88
Bono Motor Crédito Banco de Ahorro y Préstamo	26/12/2011	05/03/2012	1,030,000.00	97.8033%	1,007,373.99
Bono Motor Crédito Banco de Ahorro y Préstamo	30/12/2011	03/02/2012	781,000.00	99.8128%	779,537.97
Contratos de compra forward de divisas				0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas				0.00	0.00

Contratos Derivados Especulativos

	31/12/2011				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Capital al Vcto. (DOP)
Contratos de compra de futuros de títulos valores			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores			0.00		0.00
Contratos de compra de futuros de divisas			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de divisas			0.00		0.00
Contratos de compra forward oro			0.00		0.00
Contratos de venta forward oro			0.00		0.00
Contratos de compra de futuros oro			0.00		0.00
Contratos de venta de futuros oro			0.00		0.00

Contratos Derivados Especulativos- DOP

	31/12/2011				
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores	1,902,940.00	51,453,798.38	11,432,410.73	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores	0.00	8,281,342.84	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Contratos de venta forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Contratos Derivados de Cobertura

31/12/2011

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

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Contratos Derivados de Cobertura - DOP

31/12/2011

	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

19. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

<i>CCI Puesto de Bolsa, S. A.</i> <i>Valor Razonable de los Instrumentos Financieros</i>	<i>31/12/11</i> <i>(En Pesos Dominicanos)</i>	
	<i>Valor en</i> <i>Libros</i>	<i>Valor</i> <i>Razonable</i>
Activos:		
Disponibilidades	11,164,831.26	11,164,831.26
Inversiones	104,010,494.31	104,010,494.31
Activos financieros con riesgo de crédito directo	0.00	0.00
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	1,183,883.67	1,183,883.67
<i>Total</i>	<u>116,359,209.24</u>	<u>116,359,209.24</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros	51,062,696.90	51,062,696.90
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	0.00	0.00
<i>Total</i>	<u>51,062,696.90</u>	<u>51,062,696.90</u>

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

Cuentas de orden		
<i>Cuentas contingentes deudoras (*)</i>	134,677,597.83	134,677,597.83
<i>Instrumentos financieros fuera del balance</i>	76,250,644.28	76,250,644.28
	<u>210,928,242.11</u>	<u>210,928,242.11</u>

(*) Dada la naturaleza del negocio, los instrumentos financieros están registrados a sus valores de mercado.

20. Posición en Moneda Extranjera

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en monedas extranjeras, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2011, incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	<i>31/12/11</i>	
<i>CCI Puesto de Bolsa, S. A.</i>	<i>Importe en Moneda Extranjera en USD</i>	<i>Importe en Moneda en Pesos Dominicanos DOP</i>
<i>Posición en Moneda Extranjera</i>	<u><i>Extranjera en USD</i></u>	<u><i>DOP</i></u>
Activos:		
Efectivo y sus equivalentes	147,678.09	5,718,730.67
Inversiones y comisiones por cobrar	970,424.19	37,578,997.30
Otros Activos	<u>28,460.91</u>	<u>1,102,128.87</u>
<i>Total activos</i>	<u>1,146,563.19</u>	<u>44,399,856.84</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros indexados a títulos valores	<u>605,341.32</u>	<u>23,441,418.83</u>
<i>Total Pasivos</i>	605,341.32	23,441,418.83
<i>Posición Global Neta en Divisas</i>	541,221.87	20,958,438.01

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron aproximadamente DOP 38.7243 por USD 1.00 y DOP al 31 de diciembre de 2011.

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

21. Otras Revelaciones Importantes

(i) Estados comparativos

Debido a que la compañía fue autorizada a operar como CCI Puesto de Bolsa en fecha 18 de mayo del 2011 por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV), se presentaron estados financieros sin el comparativo al 31 de diciembre del 2010.

(ii) Transacciones y Balances con Relacionadas

Las transacciones y balances más importantes con relacionadas al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminados en esas fechas son los siguientes:

<i>2011</i>	<i>Expresados en Pesos Dominicanos DOP</i>		
	<i>Montos</i>	<i>Ingresos</i>	<i>Gastos</i>
<i>Transacciones</i>			
<i>Pasivos Financieros indexados a títulos Valores</i>	<i>13,078.19</i>		<i>13,078.19</i>
<i>Valoración forward</i>	<i>1,520.92</i>		<i>1,520.92</i>
<i>Balances</i>			
<i>Pasivo financiero indexado a títulos valores</i>	<i>1,989,315.43</i>		
<i>Pasivo por reducción de valoración forward</i>	<i>1,520.92</i>		

(iii) Administración de Riesgos Financieros

La actividad del Puesto de Bolsa lo expone a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia para minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesto el Puesto de Bolsa:

Riesgo de Moneda

El Puesto de Bolsa está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de cambios en los tipos de moneda. El Puesto de Bolsa mantiene una posición global neta en divisas activa en moneda extranjera, que minimiza la exposición a este riesgo.

Riesgo Crediticio

El Puesto de Bolsa tiene alta concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana, las cuales son consideradas de bajo riesgo crediticio. El Puesto de Bolsa tiene políticas que aseguran que las negociaciones realizadas con sus clientes y emisores de las inversiones que poseen dispongan de un apropiado historial de crédito.

Riesgo de Tasa de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos del Puesto de Bolsa dependen de la tasa de interés del mercado. No obstante, el Puesto de Bolsa tiene inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana a tasas fijas y no tiene pasivos significativos sujetos a tasa de interés variable.

Riesgo de Liquidez

El Puesto de Bolsa administra en forma prudente el riesgo de liquidez, manteniendo niveles adecuados de efectivo y equivalentes de efectivo.

22. 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 2011, el Puesto de Bolsa 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.

23. Estados Financieros Ajustados por Inflación

Al 31 de diciembre de 2011 no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la inflación del 2011 no alcanzó más de un dígito y no representa cambios importantes para fines de revelación.

José Antonio
Fonseca Z.
Gerente General

Juan Alberto Rivas M.
Contralor

Wendy Delgadillo
Contador