



CCI Puesto de Bolsa, S.A.

**Estados Financieros Semestrales
Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016**

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016
Expresado en pesos dominicanos

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Activos		
Efectivo y equivalente de efectivo	971,551,064.08	380,149,899.65
Inversiones en instrumentos financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	1,427,230,367.53	1,366,531,623.57
A valor razonable instrumentos financieros derivados	101,913,795.63	73,935,245.78
A valor razonable con cambios en ORI	0.00	0.00
A costo amortizado	0.00	5,770,312.49
Deudores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	2,758,676.46	8,047,690.24
Impuestos por cobrar	8,380,758.06	7,833,438.29
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Inversiones en sociedades	2,000,564.22	2,000,564.22
Activos intangibles	1,521,379.35	1,331,920.76
Propiedades, planta y equipo	6,198,372.42	7,599,253.56
Propiedades de Inversión	0.00	0.00
Otros activos	3,017,723.63	2,790,086.29
Total Activos	<u>2,524,572,701.38</u>	<u>1,855,990,034.85</u>

(*) Nota: Los Saldos de la Cuentas se presentan sin considerar el efecto por Deterioros, es decir, que su agregación algebraica no contiene los montos correspondientes a pérdida de valor, depreciaciones y amortizaciones acumuladas (en las cuentas donde apliquen).

 José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo

 Angelo Rodríguez
 Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016
Expresado en pesos dominicanos

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Pasivos		
Pasivos financieros		
A valor razonable	2,164,893,056.92	1,533,035,672.00
A valor razonable-instrumento financieros derivados	80,613,273.85	51,267,226.44
A costo amortizado		
Obligaciones por financiamiento	12,316,909.49	42,106,141.29
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	324,582.55	121,988.40
Acreeedores por intermediación	0.00	0.00
Cuentas por pagar personas relacionadas	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	1,940,310.52	4,957,668.52
Provisiones	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	4,883,340.58	2,132,362.21
Impuestos por pagar	1,280,176.57	934,134.81
Impuestos diferidos	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00
Total Pasivos	<u>2,266,251,650.48</u>	<u>1,634,555,193.67</u>
Patrimonio		
Capital	142,018,700.00	142,018,700.00
Aportes para futura capitalización	0.00	0.00
Reserva legal	28,403,904.00	28,403,904.00
Reservas de capital	0.00	0.00
Resultados acumulados	50,179,294.37	42,917,545.30
Resultado del ejercicio	37,719,152.53	8,094,691.88
Superávit por revaluación	0.00	0.00
Otro resultado integral	0.00	0.00
Total Patrimonio	<u>258,321,050.90</u>	<u>221,434,841.18</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>2,524,572,701.38</u>	<u>1,855,990,034.85</u>

José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo

Angelo Rodríguez
 Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estado de Resultados

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 y por los semestres finalizados en esas fechas

Expresado en pesos dominicanos

	Acumulado		Semestral	
	Año 2017	Año 2016	Del 01-07-2017 hasta el 31-12-2017	Del 01-07-2016 hasta el 31-12-2016
Resultado por instrumentos financieros:				
A valor razonable	59,868,121.62	8,053,711.17	4,842,373.78	4,593,317.46
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	48,723,986.51	80,764,958.43	64,609,643.14	44,841,516.25
A costo amortizado	449,687.98	3,705,654.83	0.00	1,505,660.92
Total resultados por instrumentos financieros	109,041,796.11	92,524,324.43	69,452,016.92	50,940,494.63
Ingresos por servicios:				
Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por asesorías financieras	4,457,730.77	11,598,038.80	1,789,393.41	10,452,313.80
Otros ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00
Total ingresos por servicios	4,457,730.77	11,598,038.80	1,789,393.41	10,452,313.80
Resultado por intermediación				
Comisiones por operaciones bursátiles y extra bursátiles	3,780,328.03	3,686,157.58	1,205,508.31	1,472,714.16
Gastos por comisiones y servicios	(6,249,869.79)	(6,007,261.49)	(3,749,434.02)	(3,778,713.18)
Otras comisiones	396,472.48	11,300.00	396,472.48	11,300.00
Total resultados por intermediación	(2,073,069.28)	(2,309,803.91)	(2,147,453.23)	(2,294,699.02)
Ingresos (Gastos) por financiamiento				
Ingresos por financiamiento	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	(779,533.96)	(9,278,165.15)	0.00	(1,203,012.22)
Total Ingresos (Gastos) financieros	(779,533.96)	(9,278,165.15)	0.00	(1,203,012.22)
Gastos de administración y comercialización	(90,308,569.87)	(100,870,323.94)	(53,368,935.67)	(55,780,260.27)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estado de Resultados

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 y por los semestres finalizados en esas fechas

Expresado en pesos dominicanos

	Acumulado		Semestral	
	Año 2017	Año 2016	Del 01-07-2017 hasta el 31-12-2017	Del 01-07-2016 hasta el 31-12-2016
Otros resultados:				
Reajuste y diferencia de cambio	(1,824,112.62)	4,388,625.15	(693,945.67)	1,729,613.79
Resultado de inversiones en sociedades	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos (gastos)	19,204,911.38	12,041,996.50	12,212,701.63	6,269,650.62
Operaciones descontinuadas (neto)	0.00	0.00	0.00	0.00
Total otros resultados	17,380,798.76	16,430,621.65	11,518,755.96	7,999,264.41
Resultado antes de impuesto a la renta	37,719,152.53	8,094,691.88	27,243,777.39	10,114,101.33
Impuesto sobre la renta	0.00	0.00	0.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	37,719,152.53	8,094,691.88	27,243,777.39	10,114,101.33

José Antonio Fonseca Z.
Presidente Ejecutivo

Angelo Rodríguez
Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Otros Resultados Integrales
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 y por los
semestres finalizados en esas fechas
Expresado en pesos dominicanos

	Acumulado		Semestral	
	Año 2017	Año 2016	Del 01-07-2017 hasta el 31-12-2017	Del 01-07-2016 hasta el 31-12-2016
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	37,779,234.08	8,094,691.88	27,243,777.39	10,114,101.33
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:				
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:				
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones descontinuadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	37,779,234.08	8,094,691.88	27,243,777.39	10,114,101.33

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros.

 José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo

 Angelo Rodríguez
 Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016
Expresado en pesos dominicanos

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reservas de capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Superávit por revaluación	Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	142,018,700.00	0.00	28,403,904.00	0.00	45,127,616.90	0.00	0.00	0.00	215,550,220.90
Aumentos de capital									0.00
Resultados del ejercicio						8,094,691.88			8,094,691.88
Transferencia de resultados									0.00
Dividendos o participaciones distribuidos					(2,210,071.60)				(2,210,071.60)
Otro resultado integral									0.00
Otros ajustes									0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2016	142,018,700.00	0.00	28,403,904.00	0.00	42,917,545.30	8,094,691.88	0.00	0.00	221,434,841.18
Aumentos de capital									0.00
Resultados del ejercicio						37,779,234.08			37,779,234.08
Transferencia de resultados					8,094,691.88	(8,094,691.88)			0.00
Dividendos o participaciones distribuidos					(832,942.81)				(832,942.81)
Otro resultado integral									0.00
Otros ajustes									0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2017	142,018,700.00	0.00	28,403,904.00	0.00	50,179,294.37	37,779,234.08	0.00	0.00	258,381,132.45

 José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo

 Angelo Rodríguez
 Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.**Estado de Flujo de Efectivo****Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016****Expresado en pesos dominicanos**

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(2,073,069.28)	9,288,234.89
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	620,766,866.83	448,837,482.90
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	50,091,484.07	78,470,307.86
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	6,220,000.47	56,348,776.15
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	4,457,730.77	0.00
Gastos de administración y comercialización pagados	(86,608,788.19)	(93,835,087.29)
Intereses pagados	(779,533.96)	(9,229,699.11)
Impuestos pagados	(1,481,454.58)	(1,891,815.81)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	24,266,287.82	5,008,634.82
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>614,859,523.95</u>	<u>492,996,834.41</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	0.00	0.00
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(618,338.02)	(292,543.16)
Venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	(856,224.17)	(466,664.46)
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>(1,474,562.19)</u>	<u>(759,207.62)</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016
Expresado en pesos dominicanos

	31-12-2017	31-12-2016
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(29,586,637.65)	(334,306,940.73)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	0.00	0.00
Aumentos de capital	0.00	0.00
Reparto de utilidades y de capital	(832,942.81)	(2,210,071.60)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	0.00	0.00
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(30,419,580.46)	(336,517,012.33)
Flujo neto total positivo (negativo) del período	582,965,381.30	155,720,614.46
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio Sobre el efectivo y efectivo equivalente	8,435,783.13	(4,760,528.22)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	591,401,164.43	150,960,086.24
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	380,149,899.65	229,189,813.41
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	971,551,064.08	380,149,899.65

Véanse las notas que se acompañan a los estados financieros

 José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo

 Angelo Rodríguez
 Gerente de Contraloría

Contenido	Páginas
1 Información general de la empresa	13
2 Bases de preparación	14
3 Principales políticas contables	15
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	15
3.2 Instrumentos financieros	15
3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	15
3.2.2 Reconocimiento y valoración	15
3.3 Instrumentos financieros derivados	16
3.4 Inversiones en sociedades	17
3.5 Propiedad, planta y equipo	17
3.6 Deterioro de activos financieros y no financieros	17
3.7 Pasivos financieros a valor razonable	17
3.8 Pasivos financieros a costo amortizado	18
3.9 Impuesto sobre la renta	18
3.9.1 Impuesto sobre la renta corriente	18
3.9.2 Impuestos sobre los activos	18
3.9.3 Impuesto sobre la renta diferido	18
3.10 Provisiones	19
3.11 Uso de estimaciones y juicios	19
3.12 Reconocimiento de ingresos	19
3.13 Costos por financiamiento	19
3.14 Diferencia cambiaria	20
3.14.1 Moneda funcional y de presentación	20
3.14.2 Transacciones y saldos	20
3.15 Intangibles	20
3.16 Transacciones con empresas relacionadas	20
3.17 Arrendamientos	20
3.18 Vacaciones a empleados	20
3.19 Pasivos laborales	21
3.19.1 Plan de Pensiones	21
3.19.2 Otros Beneficios	21
3.19.3 Prestaciones Laborales	21
3.20 Valorización de activos y pasivos financieros	21
3.21 Baja de activos y pasivos financieros	21
3.22 Reconocimiento de gastos	22
3.23 Activos y pasivos contingentes	22
3.24 Segmentos de operación	22
3.25 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad	22
4 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas	22
5 Cambios contables	23
6 Gestión de riesgo financiero	23
6.1 Riesgo de Crédito	23
6.2 Riesgo de Mercado	23
6.2.1 Riesgo de Mercado de Liquidez	23
6.2.2 Riesgo de Precio	24
7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos	29

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
 Notas a los Estados Financieros Individuales
 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

8	Reajuste y diferencia en cambio.....	31
9	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	34
10	Instrumentos financieros.....	35
10.1	Activos Financieros.....	35
10.2	Pasivos financieros.....	37
10.3	Cartera de disponibilidad restringida.....	39
11	Contratos de derivados financieros.....	42
12	Deudores por intermediación.....	43
13	Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.....	43
14	Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	44
15	Inversiones en sociedades.....	46
16	Activos intangibles.....	46
17	Propiedades, planta y equipo.....	47
18	Propiedades de inversión.....	48
19	Arrendamientos.....	48
20	Otros activos.....	49
21	Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia.....	50
22	Pasivos financieros.....	52
23	Instrumentos financieros derivados.....	53
24	Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	55
25	Otros pasivos.....	56
26	Acreedores por intermediación.....	56
27	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	56
28	Otras cuentas por pagar.....	57
29	Provisiones.....	57
30	Acumulaciones y otras obligaciones.....	57
31	Impuestos por pagar.....	59
32	Categoría de instrumentos financieros.....	63
33	Patrimonio.....	63
33.1	Estatus de las acciones:.....	64
33.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:.....	64
33.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio.....	65
33.4	Índices de capital de riesgo.....	65
34	Ingresos por comisiones, custodia y registros.....	66
35	Ingresos y (gastos) financieros.....	67
36	Resultados por líneas de negocios.....	68
37	Gastos de administración y comercialización.....	72
38	Plan de beneficios basados en acciones.....	74
39	Contingencias y compromisos.....	74
40	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden 74	
40.1	Cuentas de orden.....	74
40.2	Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación.....	75
41	Hechos relevantes.....	76
42	Hechos posteriores.....	76
43	Otras revelaciones importantes.....	76
44	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 del Mercado de Valores de la República Dominicana.....	76
45	Estados financieros ajustados por inflación.....	77

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

46	Estados financieros consolidados	77
47	Aprobación de los estados financieros	77

1 Información general de la empresa

CCI Puesto de Bolsa, S. A. (“la Compañía”), es una entidad constituida en septiembre de 2010, con domicilio en República Dominicana. Fue autorizada el 18 de mayo de 2011, a través de la Segunda Resolución del Consejo Nacional de Valores R-CNV-2011-14-PB, a prestar los servicios de intermediación de valores que corresponden a los Puestos de Bolsa y está inscrita en el Registro de Mercado de Valores y Productos con el código SIVPB-019. Su empresa matriz es Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.

La Compañía está regida por las leyes de la República Dominicana, especialmente por: la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Núm. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley Núm. 31-11, de fecha 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17, que regula el Mercado de Valores en la República Dominicana, de fecha 19 de diciembre de 2017; el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores Núm. 664-12; y otras leyes, reglamentos, normas y circulares emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante la “Superintendencia”).

La actividad principal de la Compañía es la intermediación de valores de oferta pública tal y como lo establece el artículo 154 de la Ley de Mercado de Valores de la República Dominicana; 2) Negociar valores de oferta pública inscritos en el Registro del Mercado de Valores por cuenta propia y de clientes. 3) Negociar valores de oferta pública por cuenta propia en el sistema electrónico de negociación directa. 4) Realizar operaciones de contado o a plazo en cualquier mecanismo centralizado de negociación o en el Mercado OTC. 5) Recibir valores y fondos de sus clientes para las operaciones del mercado de valores. 6) Operar cuentas propias o de clientes, abiertas y mantenidas en depósitos centralizados de valores autorizados. 7) Realizar operaciones de compraventas, ventas en corto, préstamos de valores y préstamos de margen, con valores de oferta pública. 8) Ofrecer el servicio de operar cuentas mercantiles de valores de oferta pública por órdenes de sus clientes. 9) Promover y colocar valores de oferta pública. 10) Participar como agente estructurador en emisiones de oferta pública. 11) Realizar operaciones con instrumentos derivados por cuenta propia y de sus clientes. 12) Realizar colocaciones primarias de valores de oferta pública, conforme a las modalidades establecidas reglamentariamente. 13) Promover el registro de valores extranjeros de oferta pública en el Registro y en la rueda de negociación de valores extranjeros, en sujeción a lo establecido en el párrafo II del artículo 78 de esta ley. 14) Actuar como creadores de mercado. 15) Emitir valores de oferta pública. 16) Administrar carteras de sus clientes. 17) Realizar otras operaciones, actividades y servicios conexos a su objeto que demanden las nuevas prácticas financieras, previa aprobación del Consejo y en la forma que reglamentariamente se determine. 18) Asistir, informar u opinar siempre sobre operaciones del mercado de valores en materia de finanzas corporativas, efectuar valoraciones financieras de empresas o proyectos, fusiones, escisiones, adquisiciones, negociación de paquetes accionarios, compra y venta de empresas, y, cualesquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente, y de manera general, autorice la Superintendencia.

CCI Puesto de Bolsa, S.A. está domiciliado en la Av. Gustavo Mejía Ricart No. 81, Torre Profesional Biltmore II, piso 10, Ensanche Piantini, de la ciudad de Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 30 empleados al 31 de diciembre de 2017 y 27 empleados al 31 de diciembre de 2016.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Los principales funcionarios son:

Nombres	Cargos
José Antonio Fonseca Zamora	Presidente Ejecutivo
Jorge Luis Rodríguez Campiz	Vicepresidente Ejecutivo de Negocios
Angelo Rodríguez Márquez	Gerente de Contraloría
Andrea Dessiree Duluc Pérez	Oficial de Cumplimiento
Daniel Martínez	Gerente de Riego y de Finanzas Corporativas y Productos
Angélica María Cuevas Lugo	Gerente de Operaciones y Tecnología

2 Bases de preparación

Los estados financieros individuales de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Superintendencia.

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

De acuerdo con lo anterior, estos son los primeros estados financieros auditados, presentados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque a la Superintendencia, a requerimiento de esta, se le enviaron los siguientes estados preparados con base a las NIIF y con un informe de revisión limitada de los auditores externos:

- Estado de Situación 2015
- Estado de Situación Financiera 2016 comparativo con 2015
- Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, del año 2016.

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, aunque modificado por la revalorización de activos y pasivos financieros (incluidos los instrumentos derivados) a valor razonable con cambios en resultados.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 1 a 47 y están de acuerdo con el formato de reportes requeridos por la Superintendencia en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas vigente al cierre de diciembre de 2017.

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 9 de enero de 2018.

3 Principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los períodos presentados:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están representadas por el dinero en caja, los depósitos a la vista en bancos y otras instituciones financieras del país y del exterior y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimiento original de tres (3) meses o menos. Para fines del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera lo reflejado como Efectivo y equivalentes de efectivo.

3.2 Instrumentos financieros

La Compañía gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la compra, venta y préstamos de valores. Toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables, lo que da lugar a frecuentes compras y ventas.

La clasificación de los activos financieros es a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo con su modelo de negocios.

3.2.1 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Es un activo financiero que se clasifica como mantenido para negociar. Se adquiere o se incurre en el principalmente con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato, en su reconocimiento inicial, y es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.

3.2.2 Reconocimiento y valoración

Las adquisiciones y ventas de inversiones se reconocen en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que se recibe o entrega el activo

Las inversiones se reconocen al inicio y posteriormente, a valor razonable con cambios en resultados y los costos de transacción se reconocen directamente en resultados.

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera, cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o
- Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo o
- Transfiere el control.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo –estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable y los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados se presentan en la cuenta de resultados dentro de “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable”, en el período en que se originaron.

3.3 Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable.

El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura o especulativo.

Los contratos de cobertura son para cubrir un activo, un pasivo o un compromiso en firme y los efectos son reconocidos en Otros Resultados Integrales

Los contratos especulativos son para tomar ventajas de posibles movimientos del mercado sobre los instrumentos financieros y sus efectos son reconocidos en los resultados del período.

Los derivados de la compañía son especulativos.

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía celebra contratos a plazo de compra o venta de títulos valores (*forward*), denominados derivados, ya que se liquidará en una fecha futura, no requiere una inversión inicial y su valor fluctúa de acuerdo con los cambios que sufre la inversión subyacente.

Los contratos *forward* de compra o venta de títulos valores son mantenidos para negociar y se reconocen a su valor razonable con efectos en resultados.

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 en “Resultados por instrumentos financieros A valor razonable – Instrumentos financieros derivados”

3.4 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones, como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana

3.5 Propiedad, planta y equipo

Corresponden a los bienes para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y que se esperan utilizar durante más de un ejercicio. En esta categoría se incluyen las mejoras a propiedad arrendadas.

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

Los costos de mantenimiento son registrados en resultados, como gastos del período donde ocurren.

Las vidas útiles estimadas en que se deprecian los activos son:

Mobiliario de oficinas	10 años
Equipos de computación	5 años
Equipos de oficina	8 años
Vehículo	5 años

3.6 Deterioro de activos financieros y no financieros

La compañía tiene clasificados sus activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, ajustando los efectos a los valores de mercado en resultados, con lo cual ya los activos reconocen cualquier pérdida de valor al valorarlos a mercado.

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe del activo que excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso

3.7 Pasivos financieros a valor razonable

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).

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El pasivo, denominado Pasivo financiero indexado a títulos valores, se registra a su valor razonable con cambios en resultados, tanto en la medición inicial como en la medición posterior, y se presenta en el estado de situación financiera en la partida Pasivos financieros A valor razonable.

Las ganancias o pérdidas por la valoración a su valor razonable, de los pasivos financieros indexados a títulos valores, se registra en resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros A valor razonable.

3.8 Pasivos financieros a costo amortizado

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados, durante la vida de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las ganancias o pérdidas por la amortización, se reconoce en el resultado del periodo, en la partida Resultados por instrumentos financieros A costo amortizado.

3.9 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado.

3.9.1 Impuesto sobre la renta corriente

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha del estado de situación anual.

El impuesto sobre la renta corriente se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta de República Dominicana, sus reglamentos y modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es del 27% de la renta neta imponible.

La provisión para el impuesto sobre la renta se registra con base en la utilidad contable de la Compañía, ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

3.9.2 Impuestos sobre los activos

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

3.9.3 Impuesto sobre la renta diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros individuales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporales.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.10 Provisiones

Se reconoce una provisión cuando la Compañía, como resultado de un evento pasado, vaya a desprenderse de recursos para cancelar la obligación y el monto se puede determinar de una manera fiable.

3.11 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa. Los estimados se utilizan principalmente para contabilizar la valoración de inversiones, vida útil de la propiedad, planta y equipos, activos intangibles. En la Nota 7 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros individuales.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por cupón de los títulos valores clasificados como Portafolio TVD "T" se reconocen diariamente en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable.

Las comisiones por honorarios se reconocen en ingresos, según lo establecido en el contrato firmado con el cliente, cuando se le ha transferido o a medida que se le ha transferido el servicio al cliente.

Los efectos de la valoración diaria de los contratos de compra o venta spot (aquellos cuyo plazo no supera más de 3 días hábiles desde la fecha de pacto y la fecha valor), se registran en resultados, en los Resultados por instrumentos financieros: A valor razonable, cuando el efecto es incremento.

3.13 Costos por financiamiento

Los costos de financiamiento corresponden a las deudas por préstamos bancarios.

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

3.14 Diferencia cambiaria

3.14.1 Moneda funcional y de presentación

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), la moneda del entorno económico, moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía.

3.14.2 Transacciones y saldos

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (RD\$), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren.

3.15 Intangibles

Las licencias y programas informáticos adquiridas de terceros se muestran por su costo histórico. Tienen una vida útil finita y se valoran a costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula por el método lineal para distribuir el costo de las licencias durante su vida útil estimada, la cual es de 5 años.

3.16 Transacciones con empresas relacionadas

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía realizó operaciones con su matriz Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. y su relacionada Asset Wealth Management.

3.17 Arrendamientos

Los arrendamientos deben ser clasificados en arrendamientos operativos o en arrendamientos financieros

Los arrendamientos serán 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. La compañía solo mantiene arrendamientos operativos.

3.18 Vacaciones a empleados

La Compañía otorga vacaciones a los empleados de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y por los semestres finalizados en esas fechas, sólo hubo beneficios de acuerdo con la Ley.

3.19 Pasivos laborales

3.19.1 Plan de Pensiones

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

3.19.2 Otros Beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a los empleados, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal. Al 31 de diciembre de 2017 hubo beneficios por lo estipulado por las leyes y por las políticas de incentivo y al 31 de diciembre de 2016 sólo hubo beneficios de acuerdo con la Ley.

3.19.3 Prestaciones Laborales

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

3.20 Valorización de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos se valoran inicialmente a valor de mercado, posteriormente se valoran a valor de mercado con efectos en resultados, los activos financieros y pasivos financieros clasificados a valor de mercado con efectos en resultados, el resto se valora a costo amortizado.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable, de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en resultados.

3.21 Baja de activos y pasivos financieros

Las inversiones se dan de baja del estado de situación financiera cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o
- Transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo o
- Transfiere el control.

Los pasivos financieros se dan de baja del estado de situación financiera, cuando, y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

3.22 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación se reconocen cuando se recibe el servicio o los bienes. Otros gastos de administración tales como los gastos por amortizaciones, se registran mensualmente con base en el plazo de amortización del activo respectivo.

3.23 Activos y pasivos contingentes

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no posee compromisos asumidos ni probabilidades de desprenderse de beneficios para cancelación de obligaciones.

3.24 Segmentos de operación

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al Consejo de Administración encargado de la toma de decisiones estratégicas.

3.25 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF no aplicadas por la Compañía y las aplicadas anticipadamente por primera vez no tuvo un efecto significativo.

4 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF no aplicadas por la Compañía y las aplicadas anticipadamente por primera vez no tuvo un efecto significativo.

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la compañía

La compañía adoptó anticipadamente las siguientes NIIF, con vigencia posterior al 2017, y entiende que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros:

- La NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, por instrucciones de la Superintendencia.
La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros bajo el alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros, en cuanto a que los activos financieros sean clasificados y posteriormente medidos ya sea al costo amortizado o al valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de efectivo
- NIIF 16 Arrendamientos, se aplicó anticipadamente, ya que la normativa lo permitía si ya se estaba aplicando la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”, introdujo cambios en cuanto a que la consideración de un arrendamiento financiero o arrendamiento operativos va a depender de la esencia de la transacción y no de la forma del contrato.

5 Cambios contables

La compañía no ha realizado cambios contables, ya que la aplicación anticipada de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” y NIIF 16 “Arrendamientos” no se considerará un cambio voluntario en una política contable.

6 Gestión de riesgo financiero

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

Un resumen de los riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración de estos riesgos se detalla como sigue:

6.1 Riesgo de Crédito

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

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

6.2 Riesgo de Mercado

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

6.2.1 Riesgo de Mercado de Liquidez

El riesgo de liquidez es la probabilidad de que la empresa se enfrente a una situación de pérdida potencial ocasionada por eventos que afecten la capacidad de poder disponer de los recursos necesarios, monetarios líquidos o títulos valores para poder enfrentar sus obligaciones pasivas e incurra en la necesidad de adquirir un recurso alternativo existiendo la posibilidad de asumir un alto costo financiero o una elevada tasa de descuento, pudiendo incurrir en pérdidas de valorización.

Para el seguimiento, medición y mitigación de este riesgo CCI Puesto de Bolsa S.A. verifica diariamente los descalces de liquidez segmentándolos por tenores de vencimientos (en días: 7, 15, 30, 60, 90, 180) y discriminados por moneda; los mismos se encuentran sujetos a límites establecidos en cada segmento. De igual forma para el monitoreo de este riesgo se realiza el cálculo de Coeficientes de Liquidez basados en las operaciones comprendidas en el tenor de vencimiento de T+30 de:

- Coeficiente de Liquidez General (GLR)
- Coeficiente de Liquidez Clientes Individuales (RLR)
- Coeficiente de Liquidez de Clientes Profesionales (CLR)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

6.2.2 Riesgo de Precio

El riesgo de precio se encuentra asociado con las variaciones adversas en el precio de mercado de cualquier activo, pasivo o contrato que CCI Puesto de Bolsa, S. A., mantenga en su balance, producto de variaciones en su precio. El riesgo de precio surge como consecuencia de la probabilidad de cambios en los precios de mercado del activo y/o el pasivo.

Para el monitoreo, medición y mitigación de este riesgo CCI Puesto de Bolsa S.A., realiza diariamente el cálculo del método de Valor en Riesgo (VAR) el cual consiste en cuantificar la exposición al riesgo de precio de mercado por medio de técnicas estadísticas, valorando el riesgo de pérdida potencial en un intervalo de confianza determinado. De igual forma tiene como objeto medir la máxima pérdida de valor de un activo o un portafolio, durante un período de tiempo determinado, en un nivel de confianza específico. Dicho cálculo es comunicado a tesorería en dos modalidades:

1. Presentando los valores máximos de VAR
2. Presentando el VAR total del portafolio completo

Se realizan 2 metodologías de cálculos:

- VAR Lineal: basado en historial de datos
- VAR Montecarlo: basado en simulaciones tomando en cuenta datos históricos.

En la actualidad CCI Puesto de Bolsa, S.A. mantiene 2 niveles de límites de VAR: uno límite de Consejo de Administración y otro límite de Comité ejecutivo.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 30-06-2017							Total	Total 30 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días		
	En pesos dominicanos								
Pasivos financieros									
Valor razonable	648,129,942.15	887,120,878.71	216,059,070.04	38,344,834.34	52,522,202.86	4,678,062.02	318,038,066.80	2,164,893,056.92	1,535,250,820.86
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	7,768,279.66	13,381,919.32	12,256,977.21	9,422,529.45	22,745,104.87	15,038,463.34	0.00	80,613,273.85	21,150,198.98
Pasivo financiero a costo amortizado									
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de financiamientos	12,316,909.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,316,909.49	12,316,909.49
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	324,582.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	324,582.55	324,582.55
Total pasivos financieros	668,539,713.85	900,502,798.03	228,316,047.25	47,767,363.79	75,267,307.73	19,716,525.36	318,038,066.80	2,258,147,822.81	1,569,042,511.88

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Al 31-12-2017							Total	Total 30 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días		
	En pesos dominicanos								
Activos financieros									
Efectivo y equivalente de efectivo	971,551,064.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	971,551,064.08	971,551,064.08
Instrumento financiero de cartera propia disponible	211,287,303.86	42,008,138.50	8,077,899.24	0.00	54,310,308.23	95,700,269.59	1,015,846,448.11	1,427,230,367.53	253,295,442.36
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00
Contratos derivados	10,301,522.76	19,673,343.71	16,170,600.16	9,888,358.01	25,609,033.34	20,122,623.28	148,314.37	101,913,795.63	29,974,866.47
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total activos financieros	1,193,139,890.70	61,681,482.21	24,248,499.40	9,888,358.01	79,919,341.57	115,822,892.87	1,015,994,762.48	2,500,695,227.24	1,254,821,372.91
Flujo de caja estático	524,600,176.85	(838,821,315.82)	(204,067,547.85)	(37,879,005.78)	4,652,033.84	96,106,367.51	697,956,695.68	242,547,404.43	(314,221,138.97)
Flujo de caja acumulados	524,600,176.85	(314,221,138.97)	(518,288,686.82)	(556,167,692.60)	(551,515,658.76)	(455,409,291.25)	242,547,404.43		(314,221,138.97)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Al 31-12-2016							Total	Total 30 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días		
	En pesos dominicanos								
Pasivos financieros									
Valor razonable	487,706,894.76	549,943,824.06	172,397,921.02	46,742,938.28	2,332,775.84	0.00	273,911,318.04	1,533,035,672.00	1,037,650,718.82
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	5,278,789.69	8,776,396.96	9,104,030.15	1,253,494.39	9,777,780.08	13,261,879.39	3,814,855.78	51,267,226.440	14,055,186.65
Pasivo financiero a costo amortizado									
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de financiamientos	42,106,141.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	42,106,141.29	42,106,141.29
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	121,988.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	121,988.40	121,988.40
Total pasivos financieros	535,213,814.14	558,720,221.02	181,501,951.17	47,996,432.67	12,110,555.92	13,261,879.39	277,726,173.82	1,626,531,028.13	1,093,934,035.16

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Al 31-12-2016							Total	Total 30 días
	7-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días		
	En pesos dominicanos								
Activos financieros									
Efectivo y equivalente de efectivo	380,149,899.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	380,149,899.65	380,149,899.65
Instrumento financiero de cartera propia disponible	50,942,170.75	0.00	0.00	0.00	362,783.06	15,460,838.99	1,299,676,214.65	1,366,442,007.45	50,942,170.75
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	89,616.12	89,616.12	0.00
Contratos derivados	671,505,836.10	277,176,558.70	190,518,522.38	114,404,754.16	251,759,337.26	933,138,319.05	255,761,892.00	2,694,265,219.65	948,682,394.80
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total activos financieros	1,102,597,906.50	277,176,558.70	190,518,522.38	114,404,754.16	252,122,120.32	948,599,158.04	1,555,527,722.77	4,440,946,742.87	1,379,774,465.20
Flujo de caja estático	567,384,092.36	(281,543,662.32)	9,016,571.21	66,408,321.49	240,011,564.40	935,337,278.65	1,277,801,548.95	2,814,415,714.74	285,840,430.04
Flujo de caja acumulados	567,384,092.36	285,840,430.04	294,857,001.25	361,265,322.74	601,276,887.14	1,536,614,165.79	2,814,415,714.74		285,840,430.04

7 Uso de estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de estos estados financieros requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que pudieran tener un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente

Las principales estimaciones efectuadas, en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales fueron medidos de acuerdo con las metodologías establecidas en la NIIF 13 y divulgadas de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7:

Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos, ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).

Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La valoración de las inversiones y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se realiza en base diaria y de acuerdo con las condiciones de liquidez de los títulos valores. CCI Puesto de Bolsa, S.A., reconoce dos condiciones de liquidez: títulos valores negociados en condiciones de liquidez y títulos valores negociados en condiciones de baja liquidez.

Valoración de posiciones abiertas en los títulos valores de alta liquidez (es el equivalente a los precios cotizados denominados datos de entrada Nivel 1, de acuerdo con la NIIF 13):

Se entenderá que existe un mercado líquido, cuando:

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

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

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Valoración de posiciones abiertas en títulos valores de baja liquidez (son precios observables, pero no relevantes de mercado, denominados datos de entrada Nivel 2, según la NIIF 13):

Cuando no sea posible determinar la existencia de un mercado líquido, la Gerencia de Riesgo procede a realizar una estimación del valor razonable de los instrumentos financieros de acuerdo con la naturaleza del instrumento financiero. Valoración de títulos valores en condiciones de baja liquidez:

La Gerencia de Riesgo recogerá toda la información que sea posible para estimar el valor razonable, a tales efectos podrá usar:

- Precios de transacciones de compraventa spot en mercado bursátil reportadas por la Bolsa de Valores en los últimos 10 días,
- Precios de transacciones de compraventa spot realizadas en la plataforma de Creadores de Mercado del Ministerio de Hacienda o Banco Central en los últimos 10 días,
- Precio de transacciones de compra/venta spot realizadas por CCI Puesto de Bolsa, S. A., con sus clientes o contrapartes en los últimos 10 días,
- Precios de compra y/o de venta cotizados en pantallas de mecanismos centralizados de negociación (bolsa, creadores de mercado, etc) en los últimos 10 días,
- Precios de compra y/o venta cotizados por email o plataformas electrónicas por alguna entidad profesional en los últimos 10 días,
- Subastas competitivas de títulos valores realizada por los emisores en mercado primario en los últimos 30 días; y,
- Curva de tasas de interés de mercado monetario cotizada por CCI Puesto de Bolsa, S.A., y otras entidades profesionales en los últimos 10 días.

La composición de los activos y pasivos, de acuerdo con las técnicas para la determinación de los valores razonables, es la siguiente:

	Al 31-12-2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumentos para negociación	321,233,127.77	1,105,997,239.76	0.00	1,427,230,367.53
Derivados negociables	0.00	101,913,795.63	0.00	101,913,795.63
Total	321,233,127.77	1,207,911,035.39	0.00	1,529,144,163.16
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación	0.00	2,164,893,056.92	0.00	2,164,893,056.92
Derivados negociables	0.00	80,613,273.85	0.00	80,613,273.85
Total	0.00	2,245,506,330.77	0.00	2,245,506,330.77

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	AI 31-12-2016			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumentos para negociación	50,760,444.80	1,315,771,178.77	0.00	1,366,531,623.57
Derivados negociables	0.00	40,767,513.82	0.00	40,767,513.82
Total	50,760,444.80	1,356,538,692.59	0.00	1,407,299,137.39
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación	0.00	1,533,035,672.00	0.00	1,533,035,672.00
Derivados negociables	0.00	51,267,226.44	0.00	51,267,226.44
Total	0.00	1,584,302,898.44	0.00	1,584,302,898.44

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 y por los semestres finalizados en esas fechas, es como sigue:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2017			Total
	Ingresos (gastos)			
	US\$	Euro	Otros	
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	177,829.05	0.00	0.00	177,829.05
Instrumentos financieros	136,427.06	0.00	0.00	136,427.06
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros	(352,709.00)	0.00	0.00	(352,709.00)
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
Total, diferencias en cambio US\$	(38,452.89)	0.00	0.00	(38,452.89)
Tipo de cambio promedio	47.4376			47.4376
Total, diferencia en cambio RD\$	(1,824,112.62)	0.00	0.00	(1,824,112.62)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2016			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	Euro	Otros	Total
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(103,515.85)	0.00	0.00	(103,515.85)
Instrumentos financieros	218,283.68	0.00	0.00	218,283.68
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros	(20,706.70)	0.00	0.00	(20,706.70)
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	1,367.83	0.00	0.00	1,367.83
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
Total, diferencias en cambio US\$	95,428.96	0.00	0.00	95,428.96
Tipo de cambio promedio	45.9884			45.9884
Total, diferencia en cambio RD\$	4,388,625.15	0.00	0.00	4,388,625.15
	2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2017			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	Euro	Otros	Total
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	158,459.05	0.00	0.00	158,459.05
Instrumentos financieros	61,125.99	0.00	0.00	61,125.99
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros	(234,131.03)	0.00	0.00	(234,131.03)
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
Total, diferencias en cambio US\$	(14,545.99)	0.00	0.00	(14,545.99)
Tipo de cambio promedio	47.707			47.707
Total, diferencia en cambio RD\$	(693,945.67)	0.00	0.00	(693,945.67)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2016			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	Euro	Otros	Total
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(108,021.51)	0.00	0.00	(108,021.51)
Instrumentos financieros	145,435.23	0.00	0.00	145,435.23
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros	0.00	0.00	0.00	0.00
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00	0.00
Total, diferencias en cambio US\$	37,413.72	0.00	0.00	37,413.72
Tipo de cambio promedio	46.2294			46.2294
Total, diferencia en cambio RD\$	1,729,613.79	0.00	0.00	1,729,613.79

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Al 31-12-2017	Al 31-12-2016
	En dólares americanos	
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,941,432.92	2,632,215.26
Activos financieros	5,429,473.51	4,837,021.05
Cuentas por cobrar	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	16,570.80	26,759.80
Inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00
Total activos	11,387,477.23	7,495,996.11
Pasivos		
Pasivos financieros	11,680,514.83	9,195,162.60
Cuentas por pagar	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	5,356.77	11,288.75
Obligaciones por pagar	0.00	0.00
Total pasivos	11,685,871.60	9,206,451.35
Contingentes	378,898.20	(43,882.01)
Posición neta	80,503.83	(1,754,337.24)

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$ 48.1930 y 46.6171 por cada US\$1, respectivamente.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Análisis de sensibilidad

	<u>AI 31-12-2017</u>		<u>AI 31-12-2016</u>	
	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$
Activos sensibles a tasa	548,796,689.97	11,387,477.23	349,441,600.36	7,495,996.11
Pasivos sensibles a tasa	(563,177,210.09)	(11,685,871.60)	(429,178,063.15)	(9,206,451.34)
Posición neta	(14,380,520.12)	(298,394.37)	(79,736,462.79)	(1,710,455.24)
Exposición a tasa de cambio, 3% variabilidad	(431,415.60)		(2,392,093.88)	

Para el análisis de sensibilidad se consideró una devaluación, del peso dominicano versus el dólar americano, de un 3%, para ambos períodos. Si la tasa de cambio aumenta, se tendría una pérdida de RD\$ 431,415.60, para el año 2017 y de RD\$ 2,393,093.88 para el año 2016. Si la tasa de cambio disminuye, el efecto sería de ganancia.

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2017 y al 31 de diciembre de 2016, está conformado de la siguiente manera:

	<u>AI 31-12-2017</u>	<u>AI 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	167,436.60	176,818.13
Saldos en bancos		
En moneda nacional	424,978,000.23	187,016,702.52
En moneda extranjera, equivalente a US\$ 5,941,432.92 (US\$ 2,632,215.26 al 31-12-2016)	286,335,476.70	122,706,242.01
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	260,070,150.55	70,250,136.99
Total	<u>971,551,064.08</u>	<u>380,149,899.65</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

10.1 Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI En pesos dominicanos	Costo amortizado	Total
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	971,551,064.08	0.00	0.00	971,551,064.08
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,427,230,367.53	0.00	0.00	1,427,230,367.53
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos financieros derivados	101,913,795.63	0.00	0.00	101,913,795.63
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	2,758,676.46	2,758,676.46
Inversiones en sociedades	2,000,564.22	0.00	0.00	2,000,564.22
Total	<u>2,502,695,791.46</u>	<u>0.00</u>	<u>2,758,676.46</u>	<u>2,505,454,467.92</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016

	Activos financieros a:			
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI En pesos dominicanos	Costo amortizado	Total
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	380,149,899.65	0.00	0.00	380,149,899.65
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,366,442,007.45	0.00	5,770,312.49	1,372,212,319.94
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	89,616.12	0.00	0.00	89,616.12
Instrumentos financieros derivados	73,935,245.78	0.00	0.00	73,935,245.78
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0.00	0.00	0.00	0.00
Deudores por intermediación	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00	8,047,690.24	5,465,939.45
Inversiones en sociedades	2,000,564.22	0.00	0.00	2,000,564.22
Total	<u>1,822,617,333.22</u>	<u>0.00</u>	<u>13,818,002.73</u>	<u>1,836,435,335.95</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

10.2 Pasivos financieros

	Al 31 de diciembre de 2017		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	2,164,893,056.92	0.00	2,164,893,056.92
Instrumentos financieros derivados	80,613,273.85	0.00	80,613,273.85
Pasivo financiero a costo amortizado			
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por financiamiento	0.00	12,316,909.49	12,316,909.49
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	324,582.55	324,582.55
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	1,940,310.52	1,940,310.52
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos financieros	0.00	0.00	0.00
Total	<u>2,245,506,330.77</u>	<u>14,581,802.56</u>	<u>2,260,088,133.33</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Al 31 de diciembre de 2016		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	1,533,035,672.00	0.00	1,533,035,672.00
Instrumentos financieros derivados	51,267,226.44	0.00	51,267,226.44
Pasivo financiero a costo amortizado			
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por financiamiento	0.00	42,106,141.29	42,106,141.29
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0.00	121,988.40	121,988.40
Acreedores por intermediación	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	0.00	4,957,668.52	4,957,668.52
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
Otros pasivos financieros	0.00	0.00	0.00
Total	<u>1,584,302,898.44</u>	<u>47,185,798.21</u>	<u>1,631,488,696.65</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

10.3 Cartera de disponibilidad restringida

La Compañía no tiene inversiones restringidas de renta variable. Solo tuvo inversiones restringidas de renta fija y en el 2016.

Renta Fija

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Al 31 de diciembre de 2016					Subtotal	Total
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			En garantía por otras operaciones		
		En operación a plazo	En préstamos				
En pesos dominicanos							
Instrumentos de renta fija							
Del Estado							
Nacionales	1,294,912,253.08	0.00	89,616.12	0.00	89,616.12	1,295,001,869.20	
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
De Entidades Financieras							
Nacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
De Empresas							
Nacionales	20,769,309.57	0.00	0.00	0.00	0.00	20,769,309.57	
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total IRF	1,315,681,562.65	0.00	89,616.12	0.00	89,616.12	1,315,771,178.77	

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	Al 31 de diciembre de 2016						
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida				Subtotal	Total
		En operación a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
En pesos dominicanos							
Nombre de la Entidad							
Banco Central de la RD	1,003,194,695.52	0.00	89,616.12	0.00	89,616.12	1,003,284,311.64	
Ministerio de Hacienda de la RD	291,717,557.56	0.00	0.00	0.00	0.00	291,717,557.56	
Consortio Remix	12,655,652.69	0.00	0.00	0.00	0.00	12,655,652.69	
Empresa Generadora de Electricidad EDGE Haina	3,243,069.32	0.00	0.00	0.00	0.00	3,243,069.32	
Consortio Energético Punta Cana – Macao	32,345.74	0.00	0.00	0.00	0.00	32,345.74	
United Capital Puesto de Bolsa	4,838,241.82	0.00	0.00	0.00	0.00	4,838,241.82	
Total IFRF	1,315,681,562.65	0.00	89,616.12	0.00	89,616.12	1,315,771,178.77	

Durante el año 2017 y el año 2016 y durante los semestres finalizados en esas fechas, la compañía registró ganancias netas no realizadas de RD\$ 57,593,104.11 y de RD\$ 135,480,929.97 y de RD\$ 44,185,365.93 y de RD\$ 68,572,902.52, respectivamente, como producto de la valoración a valor razonable de mercado del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre 2016 y durante los semestres finalizados en esas fechas, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T" por unos RD\$ 48,306,628,192.39 y RD\$ 43,896,239,477.72 y RD\$ 27,740,588,906.88 y RD\$ 21,945,199,347.61, respectivamente, y registró ganancia neta realizada por RD\$ 98,008,232.93 y pérdida neta realizada por RD\$ 154,858,386.13 y ganancia neta realizada de RD\$ 108,290,904.79 y pérdida neta de RD\$ 74,006,106.31, respectivamente, como producto de dichas ventas, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante el año 2017 y el año 2016 y durante el 2do semestre finalizado en esas fechas, la compañía registró ganancias netas no realizadas de RD\$ 1,686,676.83 y de RD\$ 2,721,229.96 y de RD\$ 959,938.37 y pérdida neta no realizada de RD\$ 112,026.27, respectivamente, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T", a valor

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

razonable de mercado, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y durante los semestres finalizados en esas fechas, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones "T" por unos RD\$ 11,035,142,106.90 y RD\$ 770,676,440.32 y de RD\$ 4,510,742,464.42 y de RD\$ 755,192,755.38, respectivamente, registrándose ganancias netas realizadas de RD\$ 1,801,139.62 y de RD\$ 72,577.71 y de RD\$ 175,890.84 y de RD\$ 4,490.62, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el 79.71% y el 94.77%, respectivamente, del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD "T", está conformado por título emitidos por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y por el Banco Central de República Dominicana.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

11 Contratos de derivados financieros

31 de diciembre de 2017

Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Vencimientos (Ajuste a valor razonable)						Total Activos (contratos forward de compras) a valor razonable	Total Pasivos (contratos forward de ventas) a valor razonable
				Posición Activa			Posición Pasiva				
	Utilidad	Ganancia	Pérdida	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	En pesos dominicanos	
Compras	0.00	94,098,634.20	9,592,176.07	3,478,465.34	90,477,203.08	142,965.78	190,243.18	9,401,932.89	0.00	4,911,466,526.62	0.00
Ventas	0.00	7,815,161.43	71,021,097.78	700,942.95	7,108,869.89	5,348.59	3,983,856.09	67,037,241.69	0.00	0.00	2,802,699,839.37
Total	0.00	101,913,795.63	80,613,273.85	4,179,408.29	97,586,072.97	148,314.37	4,174,099.27	76,439,174.58	1,563,153.13	4,911,466,526.62	2,802,699,839.37

31 de diciembre de 2016

Tipo de contrato	Comisiones	Ajuste a valor razonable		Vencimientos (Ajuste a valor razonable)						Total Activos (contratos forward de compras) a valor razonable	Total Pasivos (contratos forward de ventas) a valor razonable
				Posición Activa			Posición Pasiva				
	Utilidad	Ganancia	Pérdida	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	De 8 hasta 360 días	Mayor a 1 año	En pesos dominicanos	
Compras	0.00	24,063,365.75	49,173,366.00	11,626,825.16	12,143,515.66	293,024.93	2,296,945.62	43,916,454.47	2,959,965.91	3,628,203,597.76	0.00
Ventas	0.00	49,871,880.01	2,093,860.42	219,675.55	45,350,573.20	4,301,631.26	4,696.67	1,234,273.90	854,889.85	0.00	1,798,783,894.46
Total	0.00	73,935,245.76	51,267,226.42	11,846,500.71	57,494,088.86	4,594,656.19	2,301,642.29	45,150,728.37	3,814,855.76	3,628,203,597.76	1,798,783,894.46

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Clasificados por contraparte

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Activos y Pasivos (contratos de compras y ventas forward) a valor razonable RD\$	Monto garantizado RD\$
Personas físicas	5,431,224,904.52	0.00
Personas jurídicas	1,716,021,333.66	0.00
Intermediarios de valores	82,085,646.24	0.00
Inversionistas institucionales	0.00	0.00
Partes relacionadas	0.00	0.00
Bancos	484,834,481.57	0.00
Total	7,714,166,365.99	0.00

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Activos y Pasivos (contratos de compras y ventas forward) a valor razonable RD\$	Monto garantizado RD\$
Personas físicas	1,609,984,375.81	0.00
Personas jurídicas	2,820,607,563.50	0.00
Intermediarios de valores	103,948,102.60	0.00
Inversionistas institucionales	0.00	0.00
Partes relacionadas	0.00	0.00
Bancos	892,447,450.31	0.00
Total	5,426,987,492.22	0.00

12 Deudores por intermediación

Al cierre del 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no hubo saldos de deudores por intermediación.

13 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia

Al cierre del 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no hubo cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

La compañía es controlada por Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A., que posee el 99.99% de las acciones.

El resumen de los saldos y transacciones con su casa matriz y su relacionada Asset Wealth Management, es como sigue:

	Diciembre 2017				
	Transacción Cantidad	Ingresos	Gastos	Saldos	
				Activo	Pasivo
				En pesos dominicanos	
Cuentas por cobrar	115	0.00	0.00	91,665.57	0.00
Cuentas por pagar	125	0.00	0.00	0.00	66,375.58
Intermediación de operaciones a término	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediación de operaciones a plazo	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de financiamiento derivados	18	35,074,339.58	42,660,228.95	2,021,017.11	2,114,179.47
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas corrientes	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Administración de cartera	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acción	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos por remuneraciones al personal	0	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Diciembre 2016				
	Transacción	Ingresos	Gastos	Saldos	
Cantidad	Activo			Pasivo	
			En pesos dominicanos		
Cuentas por cobrar	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por pagar	1	0.00	0.00	80,000.00	0.00
Intermediación de operaciones a término	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediación de operaciones a plazo	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de financiamiento derivados	39	132,585,939.82	131,005,835.38	39,494,371.68	21,169,536.18
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas corrientes	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Administración de cartera	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Compra de acción	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Pagos por remuneraciones al personal	0	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

15 Inversiones en sociedades

Está conformado por las acciones como miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana. A continuación, el detalle:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Acciones de la Bolsa de Valores de la República Dominicana:		
3 acciones con valor nominal de RD\$ 100 cada una	300.00	300.00
Prima de RD\$ 68.07 por acción	204.22	204.22
Reserva legal, equivalente al 20% del capital	60.00	60.00
Derecho de asiento	<u>2,000,000.00</u>	<u>2,000,000.00</u>
Total	<u>2,000,564.22</u>	<u>2,000,564.22</u>

16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es como sigue

	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
Costo:				
Saldo inicial al 31-12-2015	1,896,598.04	4,596,755.01	0.00	6,493,353.05
Adiciones	389,899.23	170,315.94	0.00	560,215.17
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	(170,315.94)	0.00	0.00	(170,315.94)
Saldos al 31-12-2016	2,116,181.33	4,767,070.95	0.00	6,883,252.28
Adiciones	671,083.21	185,140.96	0.00	856,224.17
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2017	2,787,264.54	4,952,211.91	0.00	7,739,476.45
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 31-12-2015	841,803.26	3,596,851.63	0.00	4,438,654.89
Cargos por amortización	375,976.43	874,379.57	0.00	1,250,356.00
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	11,888.32	(149,567.69)	0.00	(137,679.37)
Saldos al 31-12-2016	1,229,668.01	4,321,663.510	0.00	5,551,331.52
Cargos por amortización	510,142.89	156,622.69	0.00	666,765.58
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2017	1,739,810.90	4,478,286.20	0.00	6,218,097.10
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2016	886,513.32	445,407.44	0.00	1,331,920.76
Saldos al 31-12-2017	1,047,453.64	473,925.71	0.00	1,521,379.35

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Los software y licencias se amortizan en 60 meses.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016, se registraron gastos de RD\$ 666,765.58 y de RD\$ 1,250,356.00, respectivamente y de RD\$ 393,925.18 y RD\$ 1,141,233.19 para el 2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2017 y el 2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

17 Propiedades, planta y equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Equipos de cómputos	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
	En pesos dominicanos				
Costo					
Saldo inicial al 31-12-2015	11,577,230.33	1,050,355.00	6,477,572.38	6,673,241.28	25,778,398.99
Adiciones	123,753.60	0.00	168,789.56	0.00	292,543.16
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2016	11,700,983.93	1,050,355.00	6,646,361.94	6,673,241.28	26,070,942.15
Adiciones	17,685.00	0.00	600,653.02	0.00	618,338.02
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2017	11,718,668.93	1,050,355.00	7,247,014.96	6,673,241.28	26,689,280.17
Depreciación acumulada					
Saldo inicial al 31-12-2015	4,639,258.00	458,488.14	4,629,551.56	4,733,784.79	14,461,082.49
Cargos por depreciación	1,197,586.21	144,786.06	1,101,529.91	1,505,789.78	3,949,691.96
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	0.00	137,679.37	137,679.37
Saldos al 31-12-2016	5,836,844.21	603,274.20	5,731,081.47	6,300,488.71	18,471,688.59
Cargos por depreciación	1,198,451.62	144,785.56	493,446.82	182,535.16	2,019,219.16
Retiros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reclasificaciones o ajustes	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31-12-2017	7,035,295.83	748,059.76	6,224,528.29	6,483,023.87	20,490,907.75
Valor neto					
Saldos al 31-12-2016	5,864,139.72	447,080.80	915,280.47	372,752.57	7,599,253.56
Saldos al 31-12-2017	4,683,373.10	302,295.24	1,022,486.67	190,217.41	6,198,372.42

Estos activos se registran al costo de adquisición menos el importe de recuperación y se deprecian con base en el método de línea recta a tasas adecuadas para distribuir el costo de estos entre los años de su vida útil estimada.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$ 3,949,691.96 y RD\$ 2,019,219.16, respectivamente, y de RD\$ 787,607.61 y RD\$ 3,581,007.73 para el 2do semestre que finaliza el 31 de diciembre de 2017 y 2do semestre que finaliza el 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

Las vidas útiles al 31 de diciembre de 2017, inicial y restantes, de cada uno de los componentes de las propiedades, plantas y equipos, son las siguientes:

Activos	Vida útil (meses)	
	Inicial	Restante
Mobiliario de oficina	120	47
Equipos de computación	60	8
Equipos de oficina	96	41
Vehículo	60	17
Mejoras a propiedad arrendada	60	2

18 Propiedades de inversión

Al cierre del 31 de diciembre de 2017 y al cierre del 31 de diciembre de 2016, la Compañía no tiene propiedades de inversión.

19 Arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene firmado un contrato de arrendamiento operativo donde opera su oficina. Algunas de las principales características y condiciones de este contrato de arrendamiento se resumen como sigue:

- Se establecen depósitos en garantía de 2 meses de alquiler (US\$16,800), pagados en forma anticipada.
- La renta se paga trimestral y asciende a US\$27,676.50.
- La renta aumentará de forma anual en base a la tasa de inflación de los Estados Unidos de América.

El gasto por concepto de arrendamientos para los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y para el 31 de diciembre de 2016, fueron de RD\$ 5,273,385.93 y RD\$ 5,078,950.86, respectivamente y de RD\$ 2,655,592.43 y de RD\$ 2,555,665.87, respectivamente.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

20 Otros activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Gastos pagados por anticipado	750,308.28	545,164.32
Cuota anual Superintendencia	0.00	0.00
Serigrafía	893,565.03	893,565.03
Alquiler pagado por anticipado	932,304.98	876,107.66
Seguros pagados por anticipado	175,725.31	171,608.82
Anticipos a proveedores	227,152.18	170,602.23
Suscripciones pagadas por anticipado	38,667.85	133,038.23
Total	<u>3,017,723.63</u>	<u>2,790,086.29</u>

El alquiler pagado por anticipado corresponde al 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 Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

21 Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, están compuestas de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2017

	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamo	En garantía por otras operaciones	Total
		En pesos dominicanos			
Instrumentos de renta variable:					
Acciones					
Nacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de renta fija					
Bonos					
Nacionales	1,216,255,318.66	0.00	0.00	0.00	1,216,255,318.66
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	1,216,255,318.66	0.00	0.00	0.00	1,216,255,318.66
Cuotas de fondos mutuos					
Nacionales	75,830,825.63	0.00	0.00	0.00	75,830,825.63
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	75,830,825.63	0.00	0.00	0.00	75,830,825.63
Cuotas de fondos de inversión					
Nacionales	135,144,223.24	0.00	0.00	0.00	135,144,223.24
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	135,144,223.24	0.00	0.00	0.00	135,144,223.24
Total	1,427,230,367.53	0.00	0.00	0.00	1,427,230,367.53

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016

	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En préstamo	En garantía por otras operaciones	Total
		En pesos dominicanos			
Instrumentos de renta variable:					
Acciones					
Nacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Instrumentos de renta fija					
Bonos					
Nacionales	1,315,681,562.65	0.00	0.00	89,616.12	1,315,771,178.77
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	1,315,681,562.65	0.00	0.00	89,616.12	1,315,771,178.77
Cuotas de fondos mutuos					
Nacionales	203,958.41	0.00	0.00	0.00	203,958.41
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	203,958.41	0.00	0.00	0.00	203,958.41
Cuotas de fondos de inversión					
Nacionales	50,556,486.39	0.00	0.00	0.00	50,556,486.39
Extranjeras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sub-Total	50,556,486.39	0.00	0.00	0.00	50,556,486.39
Total	1,366,442,007.45	0.00	0.00	89,616.12	1,366,531,623.57

Las inversiones en bonos son principalmente con Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

22 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, están conformados de la siguiente manera:

	<u>Al 31-12-2017</u>	<u>Al 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivo financiero indexados a títulos valores	2,164,893,056.92	1,533,035,672.00
Valoración de contratos forward	80,613,273.85	51,267,226.44
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones con clientes	12,316,909.49	42,106,141.29
Obligaciones con instituciones financieras del país	324,582.55	121,988.40
Total pasivos financieros	<u>2,258,147,822.81</u>	<u>1,626,531,028.13</u>

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

31 de diciembre de 2017

	<u>Vencimientos</u>				
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 meses y un año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros indexados a títulos valores	1,535,250,820.86	254,403,904.38	57,200,264.88	110,042,899.37	207,995,167.43
Valoración de contratos forward	21,150,198.98	21,679,506.66	37,783,568.21	0.00	0.00
Obligaciones con clientes	12,316,909.49	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con instituciones financieras del país	324,582.55	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>1,569,042,511.88</u>	<u>276,083,411.04</u>	<u>94,983,833.09</u>	<u>110,042,899.37</u>	<u>207,995,167.43</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

31 de diciembre de 2016

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Pasivos financieros indexados a títulos valores	1,037,919,242.31	219,140,859.30	2,332,775.84	73,943,832.09	199,698,962.46
Valoración de contratos forward	14,055,186.67	10,357,524.54	23,039,659.47	3,814,855.76	0.00
Obligaciones con clientes	42,106,141.29	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con instituciones financieras del país	121,988.40	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	1,094,202,558.67	229,498,383.84	25,372,435.31	77,758,687.85	199,698,962.46

Las obligaciones con clientes corresponden a Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar.

La tasa promedio de la contraprestación de los pasivos financieros indexados a títulos valores es de 0.15% al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.

23 Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, los valores pactados (valor en libros) y los valores de mercado de los contratos derivados de la compañía fueron:

	Al 31-12-2017		Al 31-12-2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	7,566,498,195.12	7,714,166,365.99	5,450,660,911.68	5,426,987,492.22

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Los valores de mercado a plazo de los contratos derivados, por moneda, expresados en pesos dominicanos, fueron:

	AI 31-12-2017		AI 31-12-2016	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	6,665,908,299.09	1,048,258,066.90	4,148,109,621.97	1,278,877,870.25

Los valores de mercado a plazo de los contratos derivados por contrapartes fueron

AI 31 de diciembre de 2017

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
En pesos dominicanos				
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	484,834,481.57	82,085,646.24	1,716,021,333.66	5,431,224,904.52

AI 31 de diciembre de 2016

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
En pesos dominicanos				
Opciones	0.00		0.00	0.00
Futuros	0.00		0.00	0.00
Swaps	0.00		0.00	0.00
Forward	892,447,450.31	103,948,102.60	2,820,607,563.50	1,609,984,375.81

Los efectos en resultados, de los contratos *forward* son:

	Año finalizado el 31-12-2017	Año finalizado el 31-12-2016
En pesos dominicanos		
Ingresos	547,553,704.16	479,166,941.87
Gastos	(498,829,717.65)	(398,399,851.03)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Los vencimientos de los valores de mercado de los contratos a plazos son:

Al 31 de diciembre de 2017

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	3,238,466,644.22	2,331,932,806.54	2,141,660,358.77	2,106,556.46	0.00

Al 31 de diciembre de 2016

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
	En pesos dominicanos				
Opciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Futuros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Swaps	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Forward	2,111,306,609.18	956,043,192.40	1,913,229,895.74	446,407,794.90	0.00

24 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con bancos e instituciones financieras se detallan a continuación:

	Al 31-12-2017				
	Vencimientos en RD\$				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Obligaciones a la vista:					
Saldos de tarjetas de créditos	324,582.55	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con instituciones financieras					
Pagarés bancarios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	324,582.55	0.00	0.00	0.00	0.00

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Al 31-12-2016				
	Vencimientos en RD\$				
	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Obligaciones a la vista:					
Saldos de tarjetas de créditos	23,522.36	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con instituciones financieras					
Pagarés bancarios	0.00	0.00	98,466.04	0.00	0.00
Total	23,522.36	0.00	98,466.04	0.00	0.00

25 Otros pasivos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no tiene saldos en otros pasivos.

26 Acreedores por intermediación

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no tiene saldos con acreedores por intermediación.

27 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no tiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

28 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	568,048.61	615,146.20
Proveedores extranjeros	240,158.85	242,472.32
Otros proveedores	<u>1,132,103.06</u>	<u>4,100,050.00</u>
Total	<u>1,940,310.52</u>	<u>4,957,668.52</u>

29 Provisiones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no posee provisiones registradas.

30 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	<u>Al 31-12-2017</u>	<u>Al 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Vacaciones	0.00	264,525.13
Retenciones a los empleados	0.00	0.00
Bonificaciones por pagar	4,804,194.86	910,159.59
Salario de navidad	0.00	0.00
Otras retenciones	0.00	0.00
Otras acumulaciones laborales	<u>79,145.72</u>	<u>957,677.49</u>
Total	<u>4,883,340.58</u>	<u>2,132,362.21</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(a) El movimiento del pasivo laboral es como sigue:

Para los años que finalizan el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	2,132,362.21	798,100.78
Ganancia (pérdida) actuarial	0.00	0.00
Pagos realizados	(12,543,553.20)	(6,810,226.02)
Liquidaciones anticipadas	0.00	0.00
Acumulaciones del ejercicio	15,294,531.57	8,144,487.45
Saldo final	<u>4,883,340.58</u>	<u>2,132,362.21</u>

Para el 2do semestre que finalizan el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	783,539.42	753,122.85
Ganancia (pérdida) actuarial	0.00	0.00
Pagos realizados	(8,850,700.44)	(4,850,478.03)
Liquidaciones anticipadas	0.00	0.00
Acumulaciones del ejercicio	12,950,501.60	6,229,717.39
Saldo final	<u>4,883,340.58</u>	<u>2,132,362.21</u>

El pasivo laboral de la Compañía es el establecido por las leyes dominicanas, las cuales son:

- **Plan de pensiones**
A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, en julio del 2003, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones, los cuales son depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.
- **Otros beneficios**
Corresponden a vacaciones, salario de navidad y bonificaciones, de acuerdo con lo estipulado en las leyes laborales del país; así como otros beneficios de acuerdo con las políticas de incentivo al personal.
- **Prestaciones laborales**
El Código de Trabajo de República Dominicana requiere a los patronos el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. 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.

31 Impuestos por pagar

El cierre fiscal de la Compañía es en diciembre de cada año, por lo tanto, la nota de impuesto se presenta para los años 2017 y 2016.

Para el año 2017 y para el año 2016 la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se registró provisión para impuesto sobre la renta.

La tasa de impuesto sobre la renta para el cierre de diciembre de 2017 y para el cierre de diciembre de 2016 fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 24 de junio del 2011 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 139-11 que modifica en diversos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa de impuesto a las personas jurídicas, que establece que las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana liquidarán su impuesto sobre la renta anual en base al 29% de su renta neta imponible, a partir del ejercicio fiscal 2011 y por un período transitorio de dos (2) años. Por lo que, a partir del cierre fiscal al 31 de diciembre del 2012, la Compañía liquidó su impuesto sobre la renta utilizando esta tasa fiscal.

Posteriormente en fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa del 1%. El impuesto sobre los activos se considerará extinguido cuando el impuesto sobre la renta sea igual o superior al mismo.

Para el año 2017 y el año 2016 el impuesto a pagar se determinó sobre la base del 1% de los activos, ya que se generó pérdidas fiscales.

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

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente, en pesos dominicanos.

	<u>AI 31-12-2017</u>	<u>AI 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	37,779,234.08	8,328,942.81
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	9,569,915.75	19,183,219.91
Ingresos no gravables	(128,820,820.09)	(42,056,763.80)
Otras partidas no deducibles	363,982.35	150,666.80
Más (menos) diferencias de tiempo	0.00	0.00
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	261,372.36	575,807.95
Activos no capitalizables	0.00	0.00
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	0.00	0.00
Ajustes por inflación sistemas informáticos	0.00	0.00
Provisiones no admitidas	(3,563,037.81)	4,040,814.80
Diferencias cambiarias del año anterior	0.00	0.00
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	0.00	0.00
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>(84,409,354.36)</u>	<u>(9,777,311.53)</u>

	<u>AI 31-12-2017</u>	<u>AI 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Base imponible	(84,409,354.36)	(9,777,311.53)
Tasa impositiva	-	-
Impuesto determinado	<u>(84,409,354.36)</u>	<u>(9,777,311.53)</u>
Menos:		
Anticipos de impuestos	8,380,758.06	7,833,438.29
Saldo a favor, ejercicio anterior		
Retenciones del estado		
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	<u>(92,790,112.42)</u>	<u>(17,610,749.82)</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>Al 31-12-2017</u>	<u>Al 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Total de activos	2,524,572,701.38	1,856,224,285.78
Menos:		
Activos no deducibles	<u>(2,518,564,546.37)</u>	<u>(1,848,104,219.76)</u>
Base imponible	6,008,155.01	8,120,066.02
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	<u>60,081.55</u>	<u>81,200.66</u>
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u>60,081.55</u>	<u>81,200.66</u>

Un resumen de las diferencias temporales, entre la base fiscal y la financiera, es como sigue:

	<u>Base</u>		<u>Diferencias</u>	
	<u>Fiscal</u>	<u>Financiera</u>	<u>Permanente</u>	<u>Temporal</u>
	En pesos dominicanos			
Propiedad, planta y equipo	1,575,311.64	1,836,684.00	0.00	261,372.36
Beneficios a empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
Provisiones	0.00	(3,563,037.81)	0.00	(3,563,037.81)
Otros	0.00	(118,886,922.99)	(118,886,922.99)	0.00
Total	<u>1,575,311.64</u>	<u>(120,613,276.80)</u>	<u>(118,886,922.99)</u>	<u>(3,301,665.45)</u>

Impuesto diferido

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

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	<u>Al 31-12-2017</u>	<u>Al 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	57,750,266.87	69,120,759.74
Ajuste por inflación	<u>2,425,511.21</u>	<u>1,175,052.92</u>
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	60,175,778.08	70,295,812.66
Pérdidas fiscales no compensadas en el período	(23,336,698.05)	(22,322,857.32)
Pérdidas fiscales del período	<u>84,409,354.36</u>	<u>9,777,311.53</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u>121,248,434.39</u>	<u>57,750,266.87</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de las pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros es el siguiente:

Años de las pérdidas fiscales	Monto de las pérdidas fiscales pendientes de compensar RD\$	Vencimientos de las pérdidas fiscales pendientes de compensar
2014	27,094,006.45	2019
2015	1,594,706.69	2020
2016	8,150,366.89	2021
2017	<u>84,409,354.36</u>	2022
	<u>121,248,434.39</u>	

Reconciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuestos

La tasa de impuesto sobre la renta para el cierre de diciembre de 2017 y para el cierre de diciembre de 2016 fue de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra los estados de resultados y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

Para el año 2017 y para el año 2016 la Compañía generó pérdidas fiscales, por lo cual no se determina reconciliación entre la tasa de impuesto sobre la renta y la tasa efectiva que se aplicaría si existiera gasto de impuesto.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

32 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	AI 31-12-2017		AI 31-12-2016	
	Valor en libros	Valor razonable En pesos dominicanos	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
- <i>Medidos a su valor</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	971,551,064.08	971,551,064.08	380,149,899.65	380,149,899.65
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	1,529,144,163.16	1,529,144,163.16	1,440,466,869.35	1,440,466,869.35
Activos financieros disponibles para la venta con cambios en ORI	0.00	0.00	0.00	0.00
- <i>Medidos a costo amortizado</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	0.00	0.00	5,770,312.49	5,770,312.49
Cuentas por cobrar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	2,758,676.46	2,758,676.46	8,047,690.24	8,047,690.24
Total activos financieros	2,503,453,903.70	2,503,453,903.70	1,834,434,771.73	1,834,434,771.73

33 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el capital social autorizado es de doscientos millones de pesos dominicanos (RD\$200,000,000.00), conformado por diez millones (10,000,000) de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20.00) cada una.

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el capital social suscrito y pagado es de ciento cuarenta y dos millones diez y ocho mil setecientos pesos dominicanos (RD\$142,018,700.00), compuesto por siete millones cien mil novecientos treinta y cinco (7,100,935) acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20.00) cada una.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

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

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 18 de abril de 2017 y de fecha 12 de abril de 2016 se aprobó repartir un dividendo equivalente al diez por ciento (10%) de las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2016 y del 2015, por la suma de ochocientos treinta y dos mil novecientos cuarenta y dos pesos dominicanos con ochenta y un centavos (RD\$ 832,942.81) y por la suma de dos millones doscientos diez mil setenta y un pesos dominicanos con sesenta centavos (RD\$ 2,210,071.60), respectivamente.

Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la reserva legal de RD\$ 28,403,904, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado, tal como está establecido en la Ley de Mercado de Valores.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

33.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 31-12-2017		Al 31-12-2016	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$20 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

	Emitidas y en Circulación			
	Al 31-12-2017		Al 31-12-2016	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$20 cada una	7,100,935	142,018,700	7,100,935	142,018,700

33.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	Al 31-12-2017				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 31-12-2016	7,100,935	142,018,700.00	0.00	28,403,904.00	51,012,237.18
Aumento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Disminución	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	37,779,234.08
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros cargos (dividendos)	0.00	0.00	0.00	0.00	(832,942.81)
Saldos al 31-12-2017	7,100,935	142,018,700.00	0.00	28,403,904.00	87,958,528.45

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	AI 31-12-2016				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 30-06-2016	7,100,935	142,018,700.00	0.00	28,403,904.00	43,108,207.45
Aumento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Disminución	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	10,114,101.33
Transferencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros cargos (dividendos)	0.00	0.00	0.00	0.00	(2,210,071.60)
Saldos al 31-12-2016	7,100,935	142,018,700.00	0.00	28,403,904.00	51,012,237.18

33.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	AI 31-12-2017			AI 31-12-2016		
	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación	Acciones	Valor nominal RD\$	Participación
Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.	7,100,934	142,018,680	99,99999%	7,100,934	142,018,680	99,99999%
José Antonio Fonseca Zamora	1	20	0.00001%	1	20	0.00001%
	7,100,935	142,018,700	100.00000%	7,100,935	142,018,700	100.00000%

33.4 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 con 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 del Mercado de Valores de la República Dominicana y en la Resolución R-CNV-2015-34-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento". De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Para el 31 de diciembre de 2017 y para el 31 de diciembre de 2016, la compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo con las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

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

	Al 31-12-2017		Al 31-12-2016	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	31.76%	15.50%	53.35%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	31.76%	10.33%	53.35%	10.33%

34 Ingresos por comisiones, custodia y registros

Los ingresos por comisiones, custodia y registros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y para el 2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016, son como siguen:

	Años finalizados el:		2do semestre finalizado el:	
	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
	En pesos dominicanos		En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:				
Comisiones de operaciones bursátiles	3,780,328.03	3,686,157.58	1,205,508.31	1,472,714.16
Comisiones de operaciones extra bursátiles	0.00	0.00	0.00	0.00
Comisiones y servicios	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras comisiones	396,472.48	11,300.00	396,472.48	11,300.00
Total	<u>4,176,800.51</u>	<u>3,697,457.58</u>	<u>1,601,980.79</u>	<u>1,484,014.16</u>
Ingresos por servicios:				
Administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00
Custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00
Asesorías financieras	4,457,730.77	11,598,038.80	1,789,393.41	10,452,313.80
Otras	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>4,457,730.77</u>	<u>1,145,725.00</u>	<u>1,789,393.41</u>	<u>10,452,313.8</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

35 Ingresos y (gastos) financieros

Los ingresos y (gastos) financieros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 y por el 2do semestre finalizado en esas fechas, son los siguientes:

	Años finalizados el:		2do semestre finalizado el:	
	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
	En pesos dominicanos		En pesos dominicanos	
Ingresos financieros				
Ganancia en valoración de activos y pasivos financieros	1,312,763,105.29	1,251,503,935.10	726,093,195.22	612,938,635.68
Diferencia en cambio, neta	0.00	4,387,767.86	0.00	1,728,756.50
Comisiones por operaciones bursátiles	3,780,328.03	3,686,157.58	1,606,830.89	1,477,764.16
Otros	449,687.98	3,705,654.83	0.00	1,505,660.92
Total ingresos financieros	1,316,993,121.3	1,263,283,515.37	727,700,026.11	617,650,817.26
Gastos financieros				
Pérdida por valoración de activos y pasivos financieros	1,204,170,997.16	1,162,450,157.28	656,641,178.30	563,268,693.75
Diferencia en cambio, neta	1,824,112.62	0.00	693,945.67	0.00
Comisiones por operaciones bursátiles	1,541,175.38	752,963.29	1,017,643.15	678,683.18
Otros	779,533.96	9,278,165.15	0.00	1,203,012.22
Total gastos financieros	1,208,315,819.12	1,172,481,285.72	658,352,767.12	565,150,389.15
Total ingresos y (gastos) financieros, neto	108,677,302.18	90,802,229.65	69,347,258.99	52,500,428.11

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

36 Resultados por líneas de negocios

Los resultados por líneas de negocios, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 y por los semestres finalizados en esas fechas, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Tipo de Contrato	Año Finalizado el 31 de diciembre de 2017															
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros		Total				
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste			Otros			
Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	0.00	346,311,349.57	(361,724,636.65)	285,267,112.97	(185,457,740.42)	0.00	0.00	133,630,938.59	(158,158,902.44)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59,868,121.62
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0.00	547,553,704.16	(498,829,717.65)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48,723,986.51
A costo amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	449,687.98	(779,533.96)	0.00	0.00	(329,845.98)
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	142,600,507.29	(125,219,708.53)	17,380,798.76
Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por asesorías financieras	4,457,730.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,457,730.77
Otros ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Comisiones por operaciones bursátiles	3,780,328.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,780,328.03
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	(6,249,869.79)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(6,249,869.79)
Otras comisiones	396,472.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	396,472.48
Total	2,384,661.49	893,865,053.73	(860,554,354.30)	285,267,112.97	(185,457,740.42)	0.00	0.00	133,630,938.59	(158,158,902.44)	0.00	0.00	449,687.98	(779,533.96)	142,600,507.29	(125,219,708.53)	128,027,722.40

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Tipo de Contrato	Año Finalizado el 31 de diciembre de 2016																Total
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros		Otros	Utilidad	Pérdida			
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Reajuste		Intereses									
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
A valor razonable	0.00	469,616,135.92	(370,090,046.01)	147,919,031.63	(302,704,840.05)	0.00	0.00	154,801,825.68	(91,253,287.78)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,460,393.71	
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0.00	479,166,941.87	(398,401,983.44)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	80,764,958.43	
A costo amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,705,654.83	(9,278,165.15)	0.00	0.00	(5,572,510.32)	
Otros Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	186,971,983.18	(170,542,218.82)	16,429,764.36	
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Ingresos por asesorías financieras	11,598,038.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,598,038.80	
Otros ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Comisiones por operaciones bursátiles	3,686,157.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,686,157.58	
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Gastos por comisiones y servicios	(6,007,261.49)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(6,007,261.49)	
Otras comisiones	11,300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,300.00	
Total	9,288,234.89	948,783,077.79	(768,492,029.45)	147,919,031.63	(302,704,840.05)	0.00	0.00	154,801,825.68	(91,253,287.78)	0.00	0.00	3,705,654.83	(9,278,165.15)	186,971,983.18	(170,542,218.82)	109,199,266.75	

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Tipo de Contrato	2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2017																Total
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste							
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	0.00	170,484,724.35	(258,044,695.11)	198,586,950.58	(90,120,154.95)	0.00	0.00	64,714,137.42	(80,778,588.51)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,842,373.78
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0.00	292,307,382.87	(227,697,739.73)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	64,609,643.14
A costo amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	73,863,342.25	(62,344,586.29)	11,518,755.96
Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ingresos por asesorías financieras	1,789,393.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,789,393.41
Otros ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Comisiones por operaciones bursátiles	1,606,830.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,606,830.89
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por comisiones y servicios	(3,749,434.02)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(3,749,434.02)
Otras comisiones	(4,850.10)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(4,850.10)
Total	353,209.72	462,792,107.22	(485,742,434.84)	198,586,950.58	(90,120,154.95)	0.00	0.00	64,714,137.42	(80,778,588.51)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	73,863,342.25	(62,344,586.29)	80,612,713.06

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Tipo de Contrato	2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2016																Total
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros							
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros					
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
A valor razonable	0.00	193,325,520.91	(150,697,380.32)	79,831,541.98	(153,833,157.67)	0.00	0.00	72,688,449.41	(36,721,656.85)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,593,317.46	
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0.00	267,093,123.38	(222,251,607.13)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44,841,516.25	
A costo amortizado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,505,660.92	(1,203,012.22)	0.00	0.00	302,648.70	
Otros	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	95,592,099.43	(87,592,835.02)	7,999,264.41	
Ingresos por administración de cartera	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Ingresos por custodia de valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Ingresos por asesorías financieras	10,452,313.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,452,313.80	
Otros ingresos por servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Comisiones por operaciones bursátiles	1,477,764.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,477,764.16	
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Gastos por comisiones y servicios	(3,778,713.18)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(3,778,713.18)	
Otras comisiones	6,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,250.00	
Total	8,157,614.78	460,418,644.29	(372,948,987.45)	79,831,541.98	(153,833,157.67)	0.00	0.00	72,688,449.41	(36,721,656.85)	0.00	0.00	1,505,660.92	(1,203,012.22)	95,592,099.43	(87,592,835.02)	65,894,361.60	

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

37 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos de administración y comercialización, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 y por el 2do semestre finalizado en esas fechas, es el siguiente:

	Por los años finalizados el:	
	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos al personal	21,335,067.41	28,024,808.26
Beneficios al personal	15,434,914.52	8,945,750.70
Aportes al plan de pensiones	1,049,205.86	1,688,521.67
Otras compensaciones al personal	9,514,390.02	10,376,328.23
Total remuneraciones y beneficios al personal	47,333,577.81	49,035,408.86
Gastos operativos		
Viajes	305,202.08	702,883.24
Comisiones	0.00	0.00
Promoción y publicidad	328,065.44	1,150,390.15
Otros gastos operativos	10,222.69	65,046.89
Total gastos operativos	643,490.21	1,918,320.28
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	8,077,422.45	12,950,315.57
Servicios de proveedores extranjeros	684,972.70	699,792.28
Arrendamientos	7,606,734.81	7,415,530.75
Asesoría legal	889,987.60	802,742.64
Amortización de intangibles	510,142.89	375,976.43
Amortización de software	156,622.69	874,379.57
Gastos de depreciación	2,019,219.16	3,949,691.96
Cuotas y comisiones pagadas	7,173,851.83	7,105,214.58
Gastos de comunicaciones	4,212,660.91	6,164,749.91
Impuestos	4,759,197.99	3,704,131.07
Electricidad	1,580,015.88	1,516,983.19
Seguro y reaseguros	171,602.40	208,173.73
Gastos legales	381,994.24	137,000.00
Papelería y efectos de oficina	342,497.16	393,850.60
Materiales y útiles de aseo	144,487.48	116,443.89
Mantenimiento y reparaciones	1,415,561.62	1,202,598.79
Otros gastos de administración	2,204,530.04	2,299,019.84
Total otros gastos de administración	42,331,501.85	49,916,594.80
Total gastos de administración y comercialización	90,308,569.87	100,870,323.94

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Por el 2do semestre finalizado el:	
	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
	En pesos dominicanos	
Remuneraciones y beneficios al personal		
Sueldos al personal	9,770,227.46	14,598,647.90
Beneficios al personal	13,293,799.09	8,007,583.85
Aportes al plan de pensiones	658,138.51	869,848.56
Otras compensaciones al personal	5,023,641.79	6,168,257.83
Total remuneraciones y beneficios al personal	28,745,806.85	29,644,338.14
Gastos operativos		
Viajes	68,462.08	453,078.17
Comisiones	0.00	0.00
Promoción y publicidad	166,118.20	66,377.37
Otros gastos operativos	166.55	128.66
Total gastos operativos	234,746.83	519,584.20
Otros gastos de administración		
Servicios de proveedores locales	5,813,562.56	3,357,002.55
Servicios de proveedores extranjeros	375,820.75	613,304.84
Arrendamientos	3,600,164.06	3,831,524.67
Asesoría legal	445,269.98	411,933.40
Amortización de intangibles	356,605.34	343,466.21
Amortización de software	37,319.84	797,766.98
Gastos de depreciación	787,607.61	3,581,007.73
Cuotas y comisiones pagadas	3,987,629.16	3,651,248.38
Gastos de comunicaciones	2,189,123.24	3,371,768.89
Impuestos	2,797,613.56	2,283,777.60
Electricidad	809,565.93	831,289.82
Seguro y reaseguros	171,602.40	20,934.76
Gastos legales	311,571.99	111,000.00
Papelería y efectos de oficina	189,072.39	169,610.02
Materiales y útiles de aseo	109,959.55	84,088.33
Mantenimiento y reparaciones	636,512.05	697,360.35
Otros gastos de administración	1,769,381.58	1,459,253.40
Total otros gastos de administración	24,388,381.99	25,616,337.93
Total gastos de administración y comercialización	53,368,935.67	55,780,260.27

38 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no posee plan de beneficios basados en acciones.

39 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no posee compromisos asumidos ni contingencias registradas en sus libros por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera y otras cuentas de orden, están conformados de la siguiente manera:

40.1 Cuentas de orden

	<u>Al 31-12-2017</u>	<u>Al 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Cuentas contingentes		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	270,088,001.91	4,204,876.30
Derechos por contratos de compraventa de acciones	0.00	9,376,936.43
Derechos por contratos de compraventa de divisas	42,155,626.83	7,003,389.03
Derechos por contratos de compraventa de oro	0.00	0.00
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	7,657,683,436.74	5,644,974,311.25
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	2,181,257,975.88	303,255,759.46
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0.00	0.00
Derechos por transacciones estructuradas	0.00	0.00
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0.00	0.00
Total	<u>10,151,185,041.36</u>	<u>5,968,815,272.47</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	<u>Al 31-12-2017</u>	<u>Al 31-12-2016</u>
	En pesos dominicanos	
Encargos de confianza		
Encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante depositarios autorizados	13,628,143,703.01	10,721,412,602.82
Encargos de confianza por contratos de mandato para manejo y administración de carteras de inversión de terceros (administración de cartera)	0.00	0.00
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0.00	0.00
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0.00	0.00
Total	<u>13,628,143,703.01</u>	<u>10,721,412,602.82</u>
Otras cuentas de orden		
Garantías patrimoniales	0.00	0.00
Garantías prendarias otorgadas	0.00	0.00
Garantías prendarias recibidas	0.00	0.00
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	555,000,000.00	644,514,400.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	0.00	0.00
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	0.00	0.00
Otras cuentas de registro	0.00	0.00
Total	<u>555,000,000.00</u>	<u>644,514,400.00</u>

4.2 Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación

Los valores de capital, pactado y de mercado, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2017

	<u>Compras</u>		<u>Ventas</u>	
	<u>Valor Pactado</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Valor Pactado</u>	<u>Valor de Mercado</u>
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	2,148,736,495.35	2,175,467,629.19	1,045,136,783.99	1,062,999,015.03
De 1 a 3 meses	1,447,140,224.34	1,471,037,525.75	841,377,430.89	860,895,280.79
De 3 meses a 1 año	1,230,355,401.54	1,264,090,458.59	851,782,931.52	877,569,900.18
De 1 año a 5 años	727,947.31	870,913.09	1,240,980.18	1,235,643.37
Más de 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>4,826,960,068.54</u>	<u>4,911,466,526.62</u>	<u>2,739,538,126.58</u>	<u>2,802,699,839.37</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Al 31 de diciembre de 2016

	Compras		Ventas	
	Valor Pactado	Valor de Mercado	Valor Pactado	Valor de Mercado
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	1,998,799,115.94	2,010,167,577.95	104,646,000.52	101,139,031.23
De 1 a 3 meses	765,023,266.70	756,859,075.01	201,063,051.30	199,184,117.39
De 3 meses a 1 año	736,791,862.89	727,122,726.85	1,202,387,720.14	1,186,107,168.89
De 1 año a 5 años	132,660,651.21	134,054,217.95	309,289,242.98	312,353,576.95
Más de 5 años	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	3,633,274,896.74	3,628,203,597.76	1,817,386,014.94	1,798,783,894.46

41 Hechos relevantes

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no tiene hechos relevantes que informar.

42 Hechos posteriores

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

43 Otras revelaciones importantes

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no tiene otras revelaciones importantes que informar.

44 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 del Mercado de Valores de la República Dominicana

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

45 Estados financieros ajustados por inflación

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no se presentan los estados financieros ajustados por inflación, debido a que la fecha de los estados financieros el índice de inflación no alcanzó los dos dígitos, lo cual no representan cambios importantes para fines de revelación

46 Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, no se presentan los estados financieros consolidados, dado que la Compañía no es una empresa controladora de otras empresas, conforme a los lineamientos establecidos en la NIIF 10, la NIC 27 y la NIC 28. Adicionalmente, no ha sido requerido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

47 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración en fecha 9 de enero de 2018. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Suscribir y presentar la citada Declaración Mensual de Solvencia y Adecuación;
- Aprobar los balances generales de la sociedad;
- Certificar el estatus de la sociedad con relación a los índices de Patrimonio y Garantías de Riesgo e Índices de Adecuación de Operaciones que la Norma de Funcionamiento para Intermediarios de Valores requiere;
- Declarar y certificar el nivel de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia en que se encuentra la sociedad, conforme lo establecido por el artículo 85 de la citada Norma.
- Tomar en consideración la totalidad de los Activos, Pasivos y Operaciones Contingentes de la sociedad, para la preparación y suscripción de la citada declaración.

José Antonio Fonseca Z.
Presidente Ejecutivo

Angelo Rodríguez
Gerente de Contraloría