



CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estados Financieros semestrales

Diciembre de 2018 y Diciembre de 2017

y

Semestres finalizados el

31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017
Expresado en pesos dominicanos

Activos	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	9,10	553,290,646	971,551,064
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10, 21	1,682,839,798	1,427,230,368
A valor razonable instrumentos financieros derivados	10, 11	42,765,968	101,913,796
A valor razonable con cambios en ORI		0	0
A costo amortizado	10	283,280,672	0
Deudores por intermediación		0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Cuentas por cobrar relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	10	20,346,611	2,758,676
Impuestos pagados por anticipado		8,408,798	8,380,758
Impuestos diferidos		0	0
Inversiones en sociedades	15	2,000,564	2,000,564
Activos intangibles	16	1,126,301	1,521,379
Propiedades, planta y equipo	17	4,865,125	6,198,372
Propiedades de Inversión		0	0
Otros activos	20	2,268,367	3,017,724
Total Activos		<u>2,601,192,850</u>	<u>2,524,572,701</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 Márquez
 Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	2018	2017
Pasivos			
Pasivos financieros			
A valor razonable	10, 22	2,252,879,999	2,164,893,057
A valor razonable-instrumento financieros derivados	10, 11,22, 23	48,179,445	80,613,274
A costo amortizado			
Obligaciones por financiamiento	10, 22	2,664,839	12,316,909
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos		0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	10, 22, 24	0	324,583
Acreedores por intermediación		0	0
Cuentas por pagar relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	10, 28	1,752,035	1,940,310
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	30	4,745,063	4,943,423
Impuestos por pagar	31	1,127,920	1,220,095
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos	25	0	0
Total Pasivos		<u>2,311,349,301</u>	<u>2,266,251,651</u>
Patrimonio			
Capital	33	142,018,700	142,018,700
Aportes para futura capitalización		0	0
Acciones de tesorería		0	0
Reserva legal	33	28,403,904	28,403,904
Reservas de capital		0	0
Resultados acumulados	33	81,898,446	50,179,294
Resultado del ejercicio	33	37,522,499	37,719,152
Superávit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		0	0
Total Patrimonio		<u>289,843,549</u>	<u>258,321,050</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>2,601,192,850</u>	<u>2,524,572,701</u>

José Antonio Fonseca Z.
Presidente Ejecutivo

Angelo Rodríguez Márquez
Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.

Estado de Resultados

Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 y por los semestres finalizados en esos años

Expresado en pesos dominicanos

	Notas	Acumulado		Semestral	
		Año 2018	Año 2017	2do semestre 2018	2do semestre 2017
Resultado por instrumentos financieros:					
A valor razonable	35, 36	(5,093,746)	59,868,122	6,059,725	4,842,374
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	35, 36	19,356,449	48,723,987	(19,710,109)	64,609,644
A costo amortizado	35, 36	18,811,184	449,688	18,811,184	0
Total resultados por instrumentos financieros		33,073,887	109,041,797	5,160,800	69,452,018
Ingresos por servicios:					
Ingresos por administración de cartera		0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	34,36	49,410,251	4,457,731	40,080,330	1,789,394
Otros ingresos por servicios		0	0	0	0
Total ingresos por servicios		49,410,251	4,457,731	40,080,330	1,789,394
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles y extra bursátiles	34,35,36	1,787,811	3,780,328	1,417,323	1,606,831
Gastos por comisiones y servicios	36	(5,102,245)	(6,249,870)	(2,598,270)	(3,749,434)
Otras comisiones		29,050	396,472	10,400	(4,851)
Total resultados por intermediación		(3,285,384)	(2,073,070)	(1,170,547)	(2,147,454)
Gastos por financiamiento					
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos		0	0	0	0
Gastos por financiamientos con bancos e instituciones financieras	35,36	(26,584)	(779,534)	(3,946)	0
Total gastos financieros		(26,584)	(779,534)	(3,946)	0
Gastos de administración y comercialización	37	(85,789,556)	(90,248,488)	(47,260,046)	(53,308,854)
Otros resultados:					
Reajuste y diferencia de cambio	35,36	9,995,910	(1,824,113)	5,644,640	(693,946)
Resultado de inversiones en sociedades		0	0	0	0
Otros ingresos (gastos)	35,36	34,200,849	19,204,911	17,146,526	12,212,701
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0	0	0
Total otros resultados		44,196,759	17,380,798	22,791,166	11,518,755
Resultado antes de impuesto a la renta		37,579,373	37,779,234	19,597,757	27,303,859
Impuesto sobre la renta		(56,874)	(60,082)	(56,874)	(60,082)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		37,522,499	37,719,152	19,540,883	27,243,777

José Antonio Fonseca Z.
Presidente Ejecutivo

Angelo Rodríguez Márquez
Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Otros Resultados Integrales
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>37,522,499</u>	<u>37,719,152</u>
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	0
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0	0
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Operaciones descontinuadas	0	0
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	<u>37,522,499</u>	<u>37,719,152</u>

 José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo

 Angelo Rodríguez Márquez
 Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	Capital	Aportes para futura capitalización	Acciones en tesorería	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 2016	142,018,700	0	0	28,403,904	0	42,917,545	8,094,692	0	0	221,434,841
Aumentos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	0	37,719,152	0	0	37,719,152
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	8,094,692	(8,094,692)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	0	(832,943)	0	0	0	(832,943)
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	142,018,700	0	0	28,403,904	0	50,179,294	37,719,152	0	0	258,321,050
Aumentos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	0	37,522,499	0	0	37,522,499
Transferencia de resultados	0	0	0	0	0	37,719,152	(37,719,152)	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	0	0	0	0	0	(6,000,000)	0	0	0	(6,000,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	142,018,700	0	0	28,403,904	0	81,898,446	37,522,499	0	0	289,843,549

José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo

Angelo Rodríguez Márquez
 Gerente de Contraloría

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Flujo de Efectivo Semestral
Por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017
Expresado en pesos dominicanos

	Notas	2018	2017
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Comisiones recaudadas (pagadas)		(3,285,384)	(2,073,069)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(181,424,861)	620,766,867
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados		46,070,448	50,091,484
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(264,469,488)	6,220,000
Ingreso (Egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		49,410,251	4,457,731
Gastos de administración y comercialización pagados		(82,241,892)	(86,608,788)
Intereses pagados		(26,584)	(779,534)
Impuestos pagados		(1,305,009)	(1,481,455)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		17,362,271	24,266,288
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(419,910,248)</u>	<u>614,859,524</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos		0	0
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		0	0
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		0	0
Incorporación de propiedades, planta y equipo	17	(569,712)	(618,338)
Venta de propiedades, planta y equipo		0	0
Inversiones en sociedades		0	0
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	16	(508,342)	(856,224)
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>(1,078,054)</u>	<u>(1,474,562)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros a costo amortizado		(9,976,653)	(29,586,638)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		0	0
Aumentos de capital		0	0
Reparto de utilidades y de capital	33	(6,000,000)	(832,943)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		0	0
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(15,976,653)</u>	<u>(30,419,581)</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del período		<u>(436,964,955)</u>	<u>582,965,381</u>
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente de efectivo		18,704,537	8,435,783
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>(418,260,418)</u>	<u>591,401,164</u>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		971,551,064	380,149,900
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		<u>553,290,646</u>	<u>971,551,064</u>

José Antonio Fonseca Z.
 Presidente Ejecutivo

Angelo Rodríguez Márquez
 Gerente de Contraloría

Contenido

1	Información general de la empresa	11
2	Bases de preparación	12
3	Principales políticas contables	13
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo	13
3.2	Instrumentos financieros	13
3.2.1	Inversiones a valor razonable con cambios en resultados.....	13
3.2.2	Inversiones a costo amortizado	13
3.2.3	Reconocimiento y valoración.....	13
3.3	Instrumentos financieros derivados	14
3.4	Inversiones en sociedades	15
3.5	Propiedad, planta y equipo	15
3.6	Deterioro de activos financieros y no financieros	15
3.7	Pasivos financieros a valor razonable	16
3.8	Pasivos financieros a costo amortizado	17
3.9	Impuesto sobre la renta	17
3.9.1	Impuesto sobre la renta corriente	17
3.9.2	Impuestos sobre los activos	17
3.9.3	Impuesto sobre la renta diferido	17
3.10	Provisiones	18
3.11	Uso de estimaciones y juicios	18
3.12	Reconocimiento de ingresos	18
3.13	Costos por financiamiento	18
3.14	Diferencia cambiaria	18
3.14.1	Moneda funcional y de presentación	18
3.14.2	Transacciones y saldos.....	19
3.15	Intangibles	19
3.16	Transacciones con empresas relacionadas	19
3.17	Arrendamientos	19
3.18	Vacaciones a empleados	19
3.19	Pasivos laborales	19
3.19.1	Plan de Pensiones	19
3.19.2	Otros Beneficios.....	20

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

3.19.3	Prestaciones Laborales.....	20
3.20	Valorización de activos y pasivos financieros	20
3.21	Baja de activos y pasivos financieros	20
3.22	Reconocimiento de gastos.....	20
3.23	Activos y pasivos contingentes.....	20
3.24	Segmentos de operación.....	21
3.25	Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no aplicadas por la entidad.....	21
4	Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas	21
5	Cambios contables.....	21
6	Gestión de riesgo financiero.....	21
6.1	Riesgo de Crédito	22
6.2	Riesgo de Mercado	22
6.2.1	Riesgo de Mercado de Liquidez	22
6.2.2	Riesgo de Moneda	22
6.2.3	Riesgo de Precio.....	23
6.2.4	Riesgo de Tasa de Interés	23
7	Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	28
8	Reajuste y diferencia en cambio.....	31
9	Efectivo y equivalentes de efectivo	35
10	Instrumentos financieros	36
10.1	Activos Financieros.....	36
10.2	Pasivo financiero	38
10.3	Cartera de disponibilidad restringida	40
10.4	Inversiones en operaciones de financiamiento.....	41
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 Æ Cartera propia.....	50

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

22	Pasivos financieros.....	52
23	Instrumentos financieros derivados.....	53
24	Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	55
25	Otros pasivos.....	55
26	Acreedores por intermediación.....	55
27	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	56
28	Otras cuentas por pagar.....	56
29	Provisiones.....	56
30	Acumulaciones y otras obligaciones.....	56
31	Impuestos por pagar.....	58
32	Categoría de instrumentos financieros.....	62
33	Patrimonio.....	63
33.1	Estatus de las acciones:.....	63
33.2	Movimiento de las cuentas de patrimonio:.....	64
33.3	Participación de los accionistas sobre el patrimonio.....	64
33.4	Índices de capital de riesgo.....	64
34	Ingresos por comisiones, custodia y registros.....	65
35	Ingresos y (gastos) financieros.....	66
36	Resultados por líneas de negocios.....	67
37	Gastos de administración y comercialización.....	71
38	Plan de beneficios basados en acciones.....	72
39	Contingencias y compromisos.....	72
40	Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden.....	72
40.1	Cuentas de orden.....	72
40.2	Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación.....	74
41	Hechos relevantes.....	74
42	Hechos posteriores.....	74
43	Otras revelaciones importantes.....	75
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.....	75
45	Estados financieros ajustados por inflación.....	75
46	Estados financieros consolidados.....	75
47	Aprobación de los estados financieros.....	75

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 157 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 2018 y 28 empleados al 31 de diciembre de 2017.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Los principales funcionarios de la Compañía 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 Perez	Oficial de Cumplimiento
Diana Marie Sanchez Tavaréz	Gerente de Riego y de Finanzas Corporativas
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.

De acuerdo con lo anterior, los primeros estados financieros auditados, presentados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron los del 2017, 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 2018.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión, por la Gerencia, en fecha 26 de febrero de 2019.

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 venta de los activos. 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 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 Inversiones a costo amortizado

Es un activo financiero que se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3.2.3 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 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.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

Para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, no se realiza evaluación de posible deterioro, dado que tienen ajustados los efectos, a los valores de mercado, en resultados, con lo cual ya los activos reconocen cualquier pérdida de valor al valorarlos a mercado.

Para los otros activos financieros, la Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado. La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Activos financieros valorados al costo amortizado

Para los activos financieros valorados al costo amortizado, la Compañía evalúa si individualmente existe deterioro de los activos financieros que son significativos individualmente, o colectivamente para los activos financieros que no son significativos individualmente. Si la Compañía determina que no hay evidencias objetivas de deterioro para los activos financieros evaluados individualmente, sean significativos o no, incluye dichos activos en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y evalúa su deterioro colectivamente. Los activos cuyo deterioro se evalúa individualmente y para los que se reconoce o se continúa reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluyen en las evaluaciones colectivas de deterioro.

El importe de cualquier pérdida por deterioro identificada se evalúa como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros (excluyendo las pérdidas esperadas futuras en las que todavía no se ha incurrido). El valor actual de los flujos de efectivo estimados futuros se descuenta al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

El valor en libros de los activos se reduce mediante el deterioro y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los ingresos por intereses se continúan devengando, utilizando el mismo tipo de interés que se utiliza para descontar los flujos de efectivo futuros en el cálculo del deterioro. Las partidas a cobrar, junto con su corrección, se dan de baja cuando no hay perspectivas realistas de futuros reembolsos y todas las garantías han sido ejecutadas o transferidas a la Compañía. Si en los años posteriores el importe de las pérdidas por deterioro estimadas se incrementa o reduce debido a un suceso ocurrido después de que se reconozca el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se incrementa o reduce ajustando por deterioro. Cualquier importe que se hubiera dado de baja y sea posteriormente recuperado se registra como menos gasto en el estado de resultados integrales.

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).

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

Los pasivos financieros a costo amortizado 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.

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 2018 y al 31 de diciembre de 2017 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 $\%_{\text{r}}$ 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, El software y licencias se amortizan en 60 meses.

3.16 Transacciones con empresas relacionadas

Durante los años 2018 y 2017, 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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 2018 y al 31 de diciembre de 2017 hubo beneficios por lo estipulado por las leyes y por las políticas de incentivo.

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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 comité del 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 2019, y entiende que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros:

- 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 16 % Arrendamientos+no se considerará un cambio voluntario en una política contable.

6 Gestión de riesgo financiero

CCI Puesto de Bolsa, S.A se encuentra expuesto a diferentes riesgos derivados del desarrollo de las distintas actividades que realiza. Estos riesgos pueden dividirse en las siguientes categorías:

- Riesgos Inherentes a la Actividad Financiera: los cuales son aquellos riesgos que están consustanciados con el negocio financiero, por su naturaleza no pueden ser eliminados ya que son propios del negocio financiero y su remuneración es la principal fuente de ingresos de cualquier entidad de intermediación financiera.
- Riesgos Inherentes a la Conducción de la Actividad Financiera: los cuales se definen como los riesgos asociados a los procesos y la credibilidad del negocio financiero. Son riesgos atenuables y en algunos casos eliminables

La empresa en la actualidad ha desarrollado las políticas, procedimientos y controles con fundamentos en su Manual de Políticas y Gestión de Riesgos aprobado por el Consejo de Administración y en coherencia con los propósitos, objetivos, plan estratégico y apetito al riesgo determinados para la entidad, que permite identificarlos, transferirlos o minimizar sus efectos, así como evitar la generación de nuevos riesgos.

Algunos de los riesgos inherentes a la actividad financiera a los que se encuentra expuesta la empresa son los siguientes:

6.1 Riesgo de Crédito

El cual 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 de este riesgo se realiza mediante el establecimiento dentro de las políticas de gestión de riesgos los lineamientos que permitan poseer límites de crédito con cada categoría de contraparte de acuerdo al perfil de Riesgo que determinen los Miembros del Comité de riesgos y el mismo se mide a partir de la condición patrimonial de cada contraparte.

6.2 Riesgo de Mercado

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

6.2.1 Riesgo de Mercado de Liquidez

Es el riesgo asociado a una exposición a una pérdida realizada o potencial debido a la incapacidad para liquidar inversiones sin afectar el precio, sujeto a la profundidad del mercado y el balance entre la oferta y demanda al momento de realizar la liquidación.

Para el control y medición de este riesgo, la empresa posee políticas de Gestión de Riesgo de liquidez que permiten dar seguimiento diariamente a los descargos de liquidez por tipo de La Moneda y por tenor de vencimiento y de igual forma realiza la medición del Coeficiente de liquidez basado en las operaciones que se encuentran contenidas en el tenor de vencimiento de T+30.

Dentro del mismo tenor, la empresa verifica diariamente los siguientes puntos:

- Posición neta de Financiación: Se obtiene realizando la resta entre los flujos de dinero esperados sustraídas dentro y fuera de la hoja de balance, en sus respectivos tenores.
- Posición Neta de Liquidez: Se considera desde el punto de vista del dinero como liquidez disponible al momento de realizar la medición más la posición neta en Financiación acumulada.
- Ratio de Cobertura de Liquidez: Mide la capacidad que tiene el intermediario de valores para cumplir con todos sus pactos a treinta (30) días calendario.

6.2.2 Riesgo de Moneda

CCI Puesto de Bolsa, S. A. invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están expresadas en dólares estadounidenses, distinta de su moneda funcional. En consecuencia, la Compañía está expuesta al riesgo de la fluctuación de su moneda en relación con el dólar estadounidense, pudiendo tener un efecto adverso en el valor razonable o futuro de los flujos de efectivo de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso dominicano.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

La Compañía reduce este riesgo limitando su exposición total, a la moneda extranjera, a menos del 40% de sus activos netos.

6.2.3 Riesgo de Precio

Asociado a la posibilidad de sufrir pérdidas por 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 o en cuentas contingentes.

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:

- Presentando los valores máximos de VAR
- Presentando el VAR total del portafolio completo

6.2.4 Riesgo de Tasa de Interés

Es el riesgo asumido derivado de los cambios y volatilidades de los tipos de interés de activos y pasivos y que pueden tener una incidencia directa en la empresa. La empresa se encuentra expuesta al riesgo de la fluctuación de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros, producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

El detalle de los riesgos de liquidez es el siguiente:

	Al 31-12-2018							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	698,449,529	1,013,521,729	75,382,389	123,746,999	29,272,885	27,383,142	285,123,326	2,252,879,999	1,711,971,258
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	15,092,345	10,575,913	6,355,379	11,167,964	4,537,331	450,513	0	48,179,445	25,668,258
Pasivo financiero a costo amortizado									
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de financiamientos	2,664,839	0	0	0	0	0	0	2,664,839	2,664,839
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pasivos financieros	716,206,713	1,024,097,642	81,737,768	134,914,963	33,810,216	27,833,655	285,123,326	2,303,724,283	1,740,304,355

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	AI 31-12-2018							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	553,290,646	0	0	0	0	0	0	553,290,646	553,290,646
Instrumento financiero de cartera propia disponible	219,485,511	104,673,037	14,032,369	4,842,710	62,739,905	20,710,979	1,256,355,287	1,682,839,798	324,158,548
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos derivados	9,934,577	10,968,539	6,437,754	12,483,053	2,576,917	365,128	0	42,765,968	20,903,116
Inversiones en certificados de depósitos a plazo fijo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones en operaciones de financiamiento	0	0	0	0	0	123,271,076	160,009,596	283,280,672	0
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total activos financieros	782,710,734	115,641,576	20,470,123	17,325,763	65,316,822	144,347,183	1,416,364,883	2,562,177,084	898,352,310
Flujo de caja estático	66,504,021	(908,456,066)	(61,267,645)	(117,589,200)	31,506,606	116,513,528	1,131,241,557	258,452,801	(841,952,045)
Flujo de caja acumulados	66,504,021	(841,952,045)	(903,219,690)	(1,020,808,890)	(989,302,284)	(872,788,756)	258,452,801		(841,952,045)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	AI 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								
Pasivos financieros									
Valor razonable	648,129,942	887,120,879	216,059,070	38,344,834	52,522,203	4,678,062	318,038,067	2,164,893,057	1,535,250,821
Valor razonable-instrumentos financieros derivados	7,768,280	13,381,919	12,256,977	9,422,530	22,745,105	15,038,463	0	80,613,274	21,150,199
Pasivo financiero a costo amortizado									
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones de financiamientos	12,316,909	0	0	0	0	0	0	12,316,909	12,316,909
Operaciones con instituciones de intermediación financiera	324,583	0	0	0	0	0	0	324,583	324,583
Total pasivos financieros	668,539,714	900,502,798	228,316,047	47,767,364	75,267,308	19,716,525	318,038,0670	2,258,147,823	1,569,042,512

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	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	0	0	0	0	0	0	971,551,064	971,551,064
Instrumento financiero de cartera propia disponible	211,287,304	42,008,139	8,077,899	0	54,310,308	95,700,270	1,015,846,448	1,427,230,368	253,295,443
Instrumento financiero de cartera propia restringida	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos derivados	10,301,523	19,673,344	16,170,600	9,888,358	25,609,033	20,122,623	148,315	101,913,796	29,974,867
Operaciones de compras con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
Total activos financieros	1,193,139,891	61,681,483	24,248,499	9,888,358	79,919,341	115,822,893	1,015,994,763	674,391,961	1,254,821,374
Flujo de caja estático	524,600,177	(838,821,315)	(204,067,548)	(37,879,006)	4,652,033	96,106,368	697,956,696	242,547,405	(314,221,138)
Flujo de caja acumulados	524,600,177	(314,221,138)	(518,288,686)	(556,167,692)	(551,515,659)	(455,409,291)	242,547,405		(314,221,138)

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 los volúmenes y frecuencia 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 2018 y 31 de diciembre de 2017

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 31-12-2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	En pesos dominicanos			
Activos financieros				
Instrumentos para negociación	197,597,905	455,933,669	0	653,531,574
Derivados negociables	0	42,765,968	0	42,765,968
Total	197,597,905	458,414,492	0	656,012,397
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación	0	2,252,879,999	0	2,252,879,999
Derivados negociables	0	48,179,445	0	48,179,445
Total	0	2,301,059,444	0	2,301,059,444

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Al 31-12-2017			Total
	Nivel 1	Nivel 2 En pesos dominicanos	Nivel 3	
Activos financieros				
Instrumentos para negociación	418,133,715	1,264,706,083	0	1,682,839,798
Derivados negociables	0	101,913,796	0	101,913,796
Total	418,133,715	1,366,619,879	0	1,784,753,594
Pasivos financieros				
Instrumentos para negociación	0	2,164,893,057	0	2,164,893,057
Derivados negociables	0	80,613,274	0	80,613,274
Total	0	2,245,506,331	0	2,245,506,331

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

8 Reajuste y diferencia en cambio

El reajuste cambiario por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2018			
	Ingresos (gastos)			
	US\$	Euro	Otros	Total
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	378,400	0	0	378,400
Instrumentos financieros	325,381	0	0	325,381
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
Pasivos financieros a valor razonable	(501,560)	0	0	(501,560)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0	0
Acreedores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0
Total, diferencias en cambio US\$	202,221	0	0	202,221
Tipo de cambio promedio	49.4306			49.4306
Total, diferencias en cambio RD\$	9,995,910			9,995,910

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Año finalizado el 31 de diciembre de 2017			
	Ingresos (gastos)			Total
	US\$	Euro	Otros	
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	177,829	0	0	177,829
Instrumentos financieros	136,427	0	0	136,427
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
Pasivos financieros a valor razonable	(352,709)	0	0	(352,709)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0	0
Acreedores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0
Total, diferencias en cambio US\$	(38,453)	0	0	(38,453)
Tipo de cambio promedio	47.4376			47.4376
Total, diferencias en cambio RD\$	(1,824,113)			(1,824,113)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018			
	Ingresos (gastos)			Total
	US\$	Euro	Otros	
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	142,782	0	0	142,782
Instrumentos financieros	192,471	0	0	192,471
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
Pasivos financieros a valor razonable	(222,130)	0	0	(222,130)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0	0
Acreedores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0)
Total, diferencias en cambio US\$	113,123	0	0	113,123
Tipo de cambio promedio	49.8984			49.8984
Total, diferencias en cambio RD\$	5,644,640			5,644,640

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2017			
	Ingresos (gastos)			Total
	US\$	Euro	Otros	
		En dólares americanos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	158,252	0	0	158,252
Instrumentos financieros	61,046	0	0	61,046
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otros activos	0	0	0	0
Pasivos financieros a valor razonable	(233,825)	0	0	(233,825)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0	0
Acreedores por intermediación	0	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0	0
Total, diferencias en cambio US\$	(14,527)	0	0	(14,527)
Tipo de cambio promedio	47.7695			47.7695
Total, diferencias en cambio RD\$	(693,946)			(693,946)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 31-12-2018	Al 31-12-2017
	En dólares americanos	
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,809,404	5,941,433
Activos financieros	11,224,544	5,429,474
Cuentas por cobrar	0	0
Otras cuentas por cobrar	15,907	16,571
Inversiones en sociedades	0	0
Otros activos	0	0
Total activos	13,049,855	11,387,478
Pasivos		
Pasivos financieros	10,297,505	11,680,515
Cuentas por pagar	0	0
Otras cuentas por pagar	0	5,357
Obligaciones por pagar	0	0
Total pasivos	10,297,505	11,685,872
Contingentes	(5,112,649)	378,898
Posición neta	(2,360,299)	80,504

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía para la conversión de sus activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, según informaciones

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

del Banco Central de la República Dominicana, fueron de RD\$ 50.2028 y 48.193 por cada US\$1, respectivamente.

Análisis de sensibilidad

	AI 31-12-2018		AI 31-12-2017	
	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$	Moneda Nacional RD\$	Moneda Extranjera US\$
Activos sensibles a tasa	655,139,238	13,049,855	548,796,690	11,387,478
Pasivos sensibles a tasa	(516,963,577)	(10,297,505)	(563,177,210)	(11,685,872)
Posición neta	138,175,661	2,752,350	(14,380,520)	(298,394)
Exposición a tasa de cambio, 3% variabilidad	4,145,270		(431,416)	

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 sufre un aumento, la Compañía tendría una ganancia neta de RD\$ 4,145,270 para el año 2018 y una pérdida neta de RD\$ 431,416, para el año 2017. Si lo que ocurre es una disminución, entonces lo que se produce es una pérdida para el año 2018 y una ganancia para el año 2017.

9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2018 y al 31 de diciembre de 2017, está conformado de la siguiente manera:

	AI 31-12-2018	AI 31-12-2017
	En pesos dominicanos	
Efectivo en caja	1,508	167,437
Saldos en bancos		
En moneda nacional	411,511,644	424,978,000
En moneda extranjera, equivalente a US\$ 1,809,404 (US\$ 5,941,433 al 31-12-2017)	90,837,127	286,335,477
Inversiones en certificados de depósitos a plazo	50,940,367	260,070,150
Total	553,290,646	971,551,064

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros, tanto activos como pasivos, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

10.1 Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

	Activos financieros a:			Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	
		En pesos dominicanos		
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	553,290,646	0	0	553,290,646
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,682,839,798	0	0	1,682,839,798
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	0	0	0	0
Activos financieros indexados a títulos valores	0			0
Instrumentos financieros derivados	42,765,968	0	0	42,765,968
Inversiones a costo amortizado				
Certificados bancarios de depósitos a plazo fijo	0	0	0	0
Operaciones de financiamiento	0	0	283,280,672	283,280,672
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0	0	0	0
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	20,346,611	20,346,611
Inversiones en sociedades	2,000,564	0	0	2,000,564
Total	2,280,896,976	0	303,627,283	2,584,524,259

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017

	Activos financieros a:			Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	
		En pesos dominicanos		
Activos financieros según el estado de situación financiera				
Efectivo y equivalente de efectivo	971,551,064	0	0	971,551,064
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1,427,230,368	0	0	1,427,230,368
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	101,913,796	0	0	101,913,796
Operaciones de compra con pacto de retroventa	0	0	0	0
Deudores por intermediación	0	0	0	0
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	0	0	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	2,758,676	2,758,676
Inversiones en sociedades	2,000,564	0	0	2,000,564
Total	2,502,695,792	0	2,758,676	2,505,454,468

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

10.2 Pasivo financiero

	Al 31 de diciembre de 2018		
	Valor razonable	Costo amortizado	Total
	En pesos dominicanos		
Pasivo financiero según el estado de situación financiera			
Pasivo financiero a valor razonable	2,252,879,999	0	2,252,879,999
Instrumentos financieros derivados	48,179,445	0	48,179,445
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	0	0
Obligaciones por financiamiento	0	2,664,839	2,664,839
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	0	0
Acreeedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	1,752,035	1,752,035
Otros pasivos	0	0	0
Otros pasivos financieros	0	0	0
Total	2,301,059,444	4,416,874	2,305,476,318

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	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	2,164,893,057	0	2,164,893,057
Instrumentos financieros derivados	80,613,274	0	80,613,274
Pasivo financiero a costo amortizado	0	0	0
Operaciones de venta con pacto compra posterior	0	0	0
Obligaciones por financiamiento	0	12,316,909	12,316,909
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0	324,583	324,583
Acreeedores por intermediación	0	0	0
Cuentas por pagar relacionadas	0	0	0
Otras cuentas por pagar	0	1,940,310	1,940,310
Otros pasivos	0	0	0
Otros pasivos financieros	0	0	0
Total	2,245,506,331	14,581,802	2,260,088,133

10.3 Cartera de disponibilidad restringida

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tuvo inversiones restringidas.

Durante el año 2018 y el año 2017, la compañía registró ganancias netas no realizadas de RD\$ 173,405,202 y de RD\$ 57,593,104, 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 el 2do semestre de 2018 y el 2do semestre de 2017, la compañía registró ganancia neta no realizadas de RD\$ 109,525,154 y de RD\$ 44,185,366, 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 2018 y el 31 de diciembre 2017, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD %T+ por unos RD\$ 51,712,170,268 y RD\$ 48,306,628,192, respectivamente, y registró una pérdida neta realizada por RD\$ 185,394,491 y ganancia neta realizada por RD\$ 98,008,233, 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 2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre 2017, la compañía vendió algunas inversiones del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD %T+ por unos RD\$ 25,490,851,661 y RD\$ 27,740,588,907, respectivamente, y registró pérdidas netas realizadas por RD\$ 128,733,963 y ganancias netas realizadas por RD\$ 108,290,905, 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 2018 y el año 2017, la Compañía registró pérdidas netas no realizadas de RD\$ 2,600,654 y ganancias netas no realizadas de RD\$ 1,686,677, respectivamente, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones %T+, a valor razonable de mercado, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante el 2do semestre de 2018 y el 2do semestre de 2017, la Compañía registró pérdidas netas no realizadas de RD\$ 1,990,650 y ganancias netas no realizadas de RD\$ 2,721,230, respectivamente, como producto de la valoración del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones %T+, a valor 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización -Portafolio de Acciones %T+ por unos RD\$ 1,675,471,155 y RD\$ 11,035,142,107, respectivamente, registrándose pérdidas netas realizadas de RD\$ 2,213,365 y de RD\$ 1,801,140, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Durante el 2do semestre finalizado el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, se vendieron algunas inversiones del Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones %T+ por unos RD\$ 1,266,126,207 y RD\$ 4,510,742,464, respectivamente, registrándose pérdida neta realizada de RD\$ 2,538,513 y ganancia neta realizada de RD\$ 175,891, respectivamente, las cuales fueron registradas en los Resultados por instrumentos financieros A valor razonable, del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el 79.45% y el 79.71%, 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.

10.4 Inversiones en operaciones de financiamiento

La Compañía realizó una inversión en adquisición de facturas a empresas distribuidoras de electricidad, a una tasa de interés efectiva promedio del 31%. Durante el año 2018 registró ingresos por RD\$ 18,811,184, registrados en el estado de resultados en la partida Resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

11 Contratos de derivados financieros

31 de diciembre de 2018

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	6,008,478	30,065,944	959,965	5,048,513	0	2,543,214	27,522,730	0	3,149,092,406	0
Ventas	0	36,757,490	18,113,501	3,825,060	32,932,430	0	7,643,541	10,469,960	0	0	1,968,651,000
Total	0	42,765,968	48,179,445	4,785,025	37,980,943	0	10,186,755	37,992,690	0	3,149,092,406	1,968,651,000

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	94,098,634	9,592,176	3,478,465	90,477,203	142,966	190,243	9,401,933	0	4,911,466,527	0
Ventas	0	7,815,162	71,021,098	700,943	7,108,870	5,348	3,983,856	67,037,242	0	0	2,802,699,839
Total	0	101,913,796	80,613,274	4,179,408	97,586,073	148,314	4,174,099	76,439,175	0	4,911,466,527	2,802,699,839

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Clasificados por contraparte

Al 31 de diciembre de 2018

Contrapartes	Activos a valor razonable RD\$	Monto garantizado RD\$
Personas físicas	3,378,470,456	0
Personas jurídicas	734,961,464	0
Intermediarios de valores	135,290,069	0
Inversionistas institucionales	0	0
Partes relacionadas	393,399,004	0
Bancos	475,622,413	0
Total	5,117,743,406	0

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Activos a valor razonable RD\$	Monto garantizado RD\$
Personas físicas	5,431,224,904	0
Personas jurídicas	1,716,021,334	0
Intermediarios de valores	82,085,646	0
Inversionistas institucionales	0	0
Partes relacionadas	0	0
Bancos	484,834,482	0
Total	7,714,166,366	0

12 Deudores por intermediación

Al cierre del 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no tiene saldos por deudores por intermediación

13 Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia

Al cierre del 31 de diciembre de 2018 y al cierre del 31 de diciembre de 2017, 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 2018 y 31 de diciembre de 2017

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:

Transacción	Diciembre 2018				
	Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Saldos Pasivo
				En pesos dominicanos	
Cuentas por cobrar	0	0	0	91,666	0
Cuentas por pagar	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a término	0	0	0	0	0
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	0	0
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0
Préstamos de títulos valores	0	0	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	12	0	2,679,622	0	0
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0	0	0
Cuentas corrientes	0	0	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Compra de acción	0	0	0	0	0
Pagos por remuneraciones al personal	0	0	0	0	0

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Diciembre 2017					
	Transacción				Saldos	
	Cantidad	Ingresos	Gastos	Activo	Pasivo	
			En pesos dominicanos			
Cuentas por cobrar	115	0	0	91,666	0	
Cuentas por pagar	125	0	0	0	66,376	
Intermediación de operaciones a término	0	0	0	0	0	
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	0	0	
Operaciones de compra con pacto de venta posterior	0	0	0	0	0	
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	0	0	0	0	0	
Instrumentos de financiamiento derivados	18	139,774,244	(144,682,333)	2,021,017	2,114,179	
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0	0	0	
Cuentas corrientes	0	0	0	0	0	
Administración de cartera	0	0	0	0	0	
Préstamos	0	0	0	0	0	
Compra de acción	0	0	0	0	0	
Pagos por remuneraciones al personal	0	0	0	0	0	

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</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	300
Prima de RD\$ 68.07 por acción	204	204
Reserva legal, equivalente al 20% del capital	60	60
Derecho de asiento	2,000,000	2,000,000
Total	<u>2,000,564</u>	<u>2,000,564</u>

16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles es como sigue

	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	En pesos dominicanos			
Costo:				
Saldo inicial al 31-12-2016	2,116,181	4,767,071	0	6,883,252
Adiciones	671,083	185,141	0	856,224
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2017	2,787,264	4,952,212	0	7,739,476
Adiciones	168,120	482,783	0	650,903
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	(185,141)	0	(185,141)
Saldos al 31-12-2018	2,955,384	5,249,854	0	8,205,238
Amortizaciones:				
Saldo inicial al 31-12-2016	1,229,668	4,321,663	0	5,551,331
Cargos por amortización	510,143	156,623	0	666,766
Retiros	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2017	1,739,811	4,478,286	0	6,218,097
Cargos por amortización	717,840	185,580	0	903,420
Retiros	0	0	0	0
Otros	(85,242)	42,662	0	(42,580)
Saldos al 31-12-2018	2,372,409	4,706,528	0	7,078,937
Valor neto:				
Saldos al 31-12-2017	1,047,453	473,926	0	1,521,379
Saldos al 31-12-2018	582,975	543,326	0	1,126,301

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

El software y las licencias se amortizan en 60 meses.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 y durante el 2do semestre finalizados en esas fechas, se registraron gastos de RD\$ 903,420 y de RD\$ 666,766, y de RD\$ 381,087 y de RD\$ 393,925, respectivamente.

17 Propiedades, planta y equipo

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 31-12-2016	11,700,984	1,050,355	6,646,362	6,673,241	26,070,942
Adiciones	17,685	0	600,653	0	618,338
Retiros	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2017	11,718,669	1,050,355	7,247,015	6,673,241	26,689,280
Adiciones	99,123	0	470,589	0	569,712
Retiros	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2018	11,817,792	1,050,355	7,717,604	6,673,241	27,258,992
Depreciación acumulada					
Saldo inicial al 31-12-2016	5,836,844	603,274	5,731,081	6,300,489	18,471,688
Cargos por depreciación	1,198,452	144,786	493,447	182,535	2,019,220
Retiros	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2017	7,035,296	748,060	6,224,528	6,483,024	20,490,908
Cargos por depreciación	1,203,629	144,786	435,658	118,886	1,902,959
Retiros	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
Reclasificaciones o ajustes	0	0	0	0	0
Saldos al 31-12-2018	8,238,925	892,846	6,660,186	6,601,910	22,393,867
Valor neto					
Saldos al 31-12-2017	4,683,373	302,295	1,022,487	190,217	6,198,372
Saldos al 31-12-2018	3,578,867	157,509	1,057,418	71,331	4,865,125

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 2018 y 31 de diciembre de 2017

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 y el 2do semestre finalizados en esas fechas, la Compañía registró gasto de depreciación por RD\$ 1,784,073 y RD\$ 3,949,692, y de RD\$ 942,143 y de RD\$ 787,608, respectivamente.

Las vidas útiles al 31 de diciembre de 2018, 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	35
Equipos de computo	60	8
Equipos de oficina	96	34
Vehículo	60	9
Mejoras a la propiedad arrendada	60	1

18 Propiedades de inversión

Al cierre del 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Compañía no tiene propiedades de inversión.

19 Arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre del 2017, 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\$25,200.
- 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 el año finalizado el 31 de diciembre de 2018 y para el año finalizado el 31 de diciembre de 2017, fueron de RD\$ 5,763,247 y RD\$ 5,273,386, respectivamente y para el 2do semestre finalizado en esas fechas, el gasto fue de RD\$ 3,412,804 y de RD\$ 2,655,592, respectivamente.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

20 Otros activos

Los otros activos, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Alquiler pagado por anticipado	984,237	932,305
Serigrafía	893,565	893,565
Seguros pagados por anticipado	304,727	257,271
Anticipos a proveedores	85,838	227,152
Gastos pagados por anticipado	0	668,763
Cuota anual Superintendencia	0	0
Suscripciones pagadas por anticipado	0	38,668
Total	<u>2,268,367</u>	<u>3,017,724</u>

El alquiler pagado por anticipado corresponde al alquiler de las oficinas que sirven de asiento de las operaciones de la Compañía. (Véase la Nota 19)

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

21 Instrumentos financieros a valor razonable Æ Cartera propia

Las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, están compuestas de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2018

	Cartera propia disponible	En garantía			Total
		En operación a plazo	En préstamo	Por otras operaciones	
		En pesos dominicanos			
Instrumentos de renta variable:					
Acciones					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	0	0	0	0	0
Instrumentos de renta fija					
Bonos					
Nacionales	1,418,816,657	0	0	0	1,418,816,657
Extranjeras	100,266,008	0	0	0	100,266,008
Sub-Total	1,519,082,665	0	0	0	1,519,082,665
Cuotas de fondos mutuos					
Nacionales	465,804	0	0	0	465,804
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	465,804	0	0	0	465,804
Cuotas de fondos de inversión					
Nacionales	163,291,329	0	0	0	163,291,329
Extranjeras	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0
Sub-Total	163,291,329	0	0	0	163,291,329
Total	1,682,839,798	0	0	0	1,682,839,798

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017

	Cartera propia disponible	En garantía			Total
		En operación a plazo	En préstamo	Por otras operaciones	
		En pesos dominicanos			
Instrumentos de renta variable:					
Acciones					
Nacionales	0	0	0	0	0
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	0	0	0	0	0
Instrumentos de renta fija					
Bonos					
Nacionales	1,216,255,319	0	0	0	1,216,255,319
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	1,216,255,319	0	0	0	1,216,255,319
Cuotas de fondos mutuos					
Nacionales	75,830,826	0	0	0	75,830,826
Extranjeras	0	0	0	0	0
Sub-Total	75,830,826	0	0	0	75,830,826
Cuotas de fondos de inversión					
Nacionales	135,144,223	0	0	0	10,290,264
Extranjeras	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0
Sub-Total	135,144,223	0	0	0	10,290,264
Total	1,427,230,368	0	0	0	1,427,230,368

El 79.45% de los Instrumentos de renta fija . Bonos, corresponden a Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de la República Dominicana, el resto corresponden a Bonos Corporativos y a cuotas de fondos de inversión.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

22 Pasivos financieros

Los pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, están conformados de la siguiente manera:

	<u>Al 31-12-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Pasivos financieros a valor razonable		
Pasivo financiero indexados a títulos valores	2,252,879,999	2,164,893,057
Valoración de contratos forward	48,179,445	80,613,274
Pasivos financieros a costo amortizado		0
Obligaciones con clientes	2,664,839	12,316,909
Obligaciones con instituciones financieras nacionales	0	324,583
Total pasivos financieros	<u>2,303,724,283</u>	<u>2,258,147,823</u>

Los pasivos financieros por vencimientos, es como sigue:

31 de diciembre de 2018

	<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	1,711,971,257	199,129,388	56,656,027	83,112,261	202,011,066
Valoración de contratos forward	25,668,257	17,523,344	4,987,844	0	0
Obligaciones con clientes	2,664,839	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del país	0	0	0	0	0
Total	<u>1,740,304,353</u>	<u>216,652,732</u>	<u>61,643,871</u>	<u>83,112,261</u>	<u>202,011,066</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

31 de diciembre de 2017

	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	1,535,250,821	254,403,904	57,200,265	110,042,899	207,995,168
Valoración de contratos forward	21,150,199	21,679,507	37,783,568	0	0
Obligaciones con clientes	12,316,909	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras del país	324,583	0	0	0	0
Total	1,569,042,512	276,083,411	94,983,833	110,042,899	207,995,168

23 Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los valores pactados (valor en libros) y los valores de mercado de los contratos derivados de la compañía fueron:

	Al 31-12-2018		Al 31-12-2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	En pesos dominicanos			
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	5,163,989,660	5,117,743,406	7,566,498,195	7,714,166,366

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

	Al 31-12-2018		Al 31-12-2017	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	3,977,491,885	1,140,251,521	6,665,908,299	1,048,258,067

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2018

	Bancos Comerciales y de Ahorro y Crédito	Intermediarios de Valores	Otras personas jurídicas	Personas físicas
En pesos dominicanos				
Opciones	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	475,622,413	135,290,069	1,128,360,468	3,378,470,456

Al 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	0	0	0
Futuros	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0
Forward	484,834,482	82,085,646	1,716,021,334	5,431,224,904

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

	Año finalizado el 31- 12-2018	Año finalizado el 31- 12-2017
En pesos dominicanos		
Ingresos	273,696,282	547,553,704
Gastos	254,339,833	498,829,718

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

Al 31 de diciembre de 2018

	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	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	2,756,792,846	1,979,295,911	381,654,649	0	0

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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	0	0	0	0
Futuros	0	0	0	0	0
Swaps	0	0	0	0	0
Forward	3,238,466,644	2,331,932,807	2,141,660,359	2,106,556	0

24 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

La Compañía solo tuvo obligaciones con bancos al 31 de diciembre de 2018, por lo que se presentan a esa fecha:

	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	324,583	0	0	0	0
Obligaciones con instituciones financieras					
Pagarés bancarios	0	0	0	0	0
Total	324,583	0	0	0	0

25 Otros pasivos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene saldos en otros pasivos.

26 Acreedores por intermediación

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene saldos con acreedores por intermediación.

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

27 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

28 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Proveedores locales	794,712	568,048
Proveedores extranjeros	0	240,159
Otros proveedores	<u>957,323</u>	<u>1,132,103</u>
Total	<u>1,752,035</u>	<u>1,940,310</u>

29 Provisiones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no posee provisiones registradas.

30 Acumulaciones y otras obligaciones

El detalle de las acumulaciones y otras obligaciones, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	<u>Al 31-12-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Vacaciones	0	0
Impuesto a los activos	0	60,082
Retenciones a los empleados	97,399	0
Bonificaciones por pagar	2,980,528	4,804,195
Salario de navidad	0	0
Otras retenciones	0	0
Otras acumulaciones	<u>1,667,136</u>	<u>79,146</u>
Total	<u>4,745,063</u>	<u>4,943,423</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

Para los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	4,943,423	2,132,362
Ganancia (pérdida) actuarial	0	0
Pagos realizados	(15,965,933)	(12,543,553)
Liquidaciones anticipadas	0	0
Acumulaciones del ejercicio	15,767,573	15,354,614
Saldo final	4,745,063	4,943,423

Para el 2do semestre finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	<u>2do semestre de 2018</u>	<u>2do semestre de 2017</u>
	En pesos dominicanos	
Saldo inicial	5,004,387	783,539
Ganancia (pérdida) actuarial	0	0
Pagos realizados	(8,266,276)	(6,961,796)
Liquidaciones anticipadas	0	0
Acumulaciones del ejercicio	8,006,952	11,121,680
Saldo final	4,745,063	4,943,423

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

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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 el año 2018 y para el año 2017.

Para el año 2018 y para el año 2017, 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 los cierres de diciembre 2018 y diciembre 2017, 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.

El impuesto del año 2018 y del año 2017 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 2018 y 31 de diciembre de 2017

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 31-12-2018</u>	<u>AI 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Ganancia neta antes de impuesto sobre la renta	37,579,372	37,779,234
Más (menos) diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	6,681,160	9,569,916
Ingresos no gravables, neto	(37,982,587)	(129,529,130)
Otras partidas no deducibles	46,703	363,981
Más (menos) diferencias de tiempo		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	439,356	261,372
Activos no capitalizables	0	0
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	0	0
Ajustes por inflación sistemas informáticos	0	0
Provisiones no admitidas	1,243,917	(3,563,038)
Diferencias cambiarias del año anterior	0	0
Diferencias en tasa cambiaria del año actual	0	0
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	<u>8,007,921</u>	<u>(85,117,665)</u>

	<u>AI 31-12-2018</u>	<u>AI 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Base imponible, antes de pérdidas a compensar	8,007,921	(85,117,665)
Pérdidas de años anteriores que se compensan	(33,527,431)	0
Base imponible, después de pérdidas compensadas	<u>(25,519,510)</u>	<u>(85,117,665)</u>
Tasa impositiva	-	-
Impuesto determinado	<u>(25,519,510)</u>	<u>(85,117,665)</u>
Menos:		
Anticipos de impuestos	0	(3,056,566)
Cuotas Enero / Abril	0	(583,015)
Saldo a favor, ejercicio anterior	(6,901,531)	(3,582,966)
Retenciones del estado	0	(21,806)
Impuesto sobre la renta por pagar (Saldo a favor)	<u>(32,421,041)</u>	<u>(92,362,018)</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

El cálculo del impuesto sobre los activos es como sigue:

	<u>Al 31-12-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Total de activos	2,601,192,850	2,524,572,701
Menos:		
Activos no deducibles	<u>(2,595,505,492)</u>	<u>(2,518,564,546)</u>
Base imponible	5,687,358	6,008,155
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	56,874	60,082
Menos:		
Impuesto liquidado de la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto sobre los activos por pagar	<u>56,874</u>	<u>60,082</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	1,344,717	1,784,073	0	439,356
Beneficios a empleados	0	0	0	0
Provisiones	0	1,243,917	0	1,243,917
Otros	0	<u>(31,254,724)</u>	<u>(31,254,724)</u>	0
Total	<u>1,344,717</u>	<u>(28,226,734)</u>	<u>(31,254,724)</u>	<u>1,683,273</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.

Pérdidas fiscales compensables

El movimiento de las pérdidas compensables es el siguiente:

	<u>Al 31-12-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Pérdidas fiscales que se compensan al inicio	121,956,745	57,750,267
Ajuste por inflación	<u>1,426,894</u>	<u>2,425,511</u>
Pérdidas fiscales ajustada por inflación	123,383,639	60,175,778
Pérdidas fiscales compensadas o no, en el período	<u>(33,527,431)</u>	<u>(23,336,698)</u>
Pérdidas fiscales del período	0	85,117,665
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u>89,856,208</u>	<u>121,956,745</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2018, 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	13,705,503	2019
2015	1,075,577	2020
2016	6,184,295	2021
2017	68,890,833	2022
	249,059,199	

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 2018 y para el cierre de diciembre de 2017 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 2018 y para el año 2017 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 2018 y 31 de diciembre de 2017

32 Categoría de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 31-12-2018		Al 31-12-2017	
	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	553,290,646	553,290,646	971,551,064	971,551,064
Inversiones en instrumentos financieros con cambios a resultados	1,725,605,766	1,725,605,766	1,529,144,164	1,529,144,164
Activos financieros disponibles para la venta con cambios en ORI	0	0	0	0
- <i>Medidos a costo amortizado</i>				
Inversiones en instrumentos financieros	283,280,672	283,280,672	0	0
Cuentas por cobrar relacionadas	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	20,346,611	20,346,611	2,758,676	2,758,676
Total activos financieros	2,582,523,695	2,582,523,695	2,503,453,904	2,503,453,904

33 Patrimonio

Capital social autorizado, suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el capital social autorizado es de doscientos millones de pesos dominicanos (RD\$200,000,000), conformado por diez millones (10,000,000) de acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de veinte pesos dominicanos (RD\$20) cada una.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el capital social suscrito y pagado es de ciento cuarenta y dos millones diez y ocho mil setecientos pesos dominicanos (RD\$142,018,700), 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) cada una.

Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la reserva legal de RD\$ 28,403,904, corresponde al 20% del capital social suscrito y pagado.

Resultados acumulados

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.

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 23 de abril de 2018 y de fecha 18 de abril de 2017 se aprobó repartir un dividendo por la suma de seis millones de pesos dominicanos (RD\$ 6,000,000) y por la suma de ochocientos treinta y dos mil novecientos cuarenta y dos pesos dominicanos con ochenta y un centavos (RD\$ 832,942.81), respectivamente, con cargo a las ganancias correspondientes al ejercicio social del 2017 y del 2016.

La composición de las cuentas de patrimonio, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

33.1 Estatus de las acciones:

	Autorizadas			
	Al 31-12-2018		Al 31-12-2017	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	10,000,000	200,000,000	10,000,000	200,000,000

	Emitidas y en Circulación			
	Al 31-12-2018		Al 31-12-2017	
	Acciones	Total RD\$	Acciones	Total RD\$
Acciones ordinarias a RD\$100 cada una	7,100,935	142,018,700	7,100,935	142,018,700

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

33.2 Movimiento de las cuentas de patrimonio:

	AI 31-12-2018				
	Cantidad de acciones	Capital RD\$	Aportes para futura capitalización RD\$	Reservas RD\$	Resultado acumulado RD\$
Saldos al 31-12-2017	7,100,935	142,018,700	0	28,403,904	87,898,446
Aumento	0	0	0	0	0
Disminución	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	37,522,499
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos (dividendos)	0	0	0	0	(6,000,000))
Saldos al 31-12-2018	7,100,935	142,018,700	0	28,403,904	119,420,945

	AI 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	0	28,403,904	51,012,237
Aumento	0	0	0	0	0
Disminución	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	37,719,152
Transferencias	0	0	0	0	0
Otros cargos (dividendos)	0	0	0	0	(832,943)
Saldos al 31-12-2017	7,100,935	142,018,700	0	28,403,904	87,898,446

33.3 Participación de los accionistas sobre el patrimonio

Accionistas	AI 31-12-2018			AI 31-12-2017		
	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	100.0000%	7,100,935	142,018,700	100.0000%

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

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Para el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 la compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia (Rango IV), 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)

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

	Al 31-12-2018		Al 31-12-2017	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	25.50%	15.50%	31.76%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	25.50%	10.33%	31.76%	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 2018 y 31 de diciembre de 2017 y por los semestres finalizados en esas fechas, son como siguen:

	Años finalizados el 31 de diciembre de:		Semestres finalizados el 31 de diciembre de:	
	2018	2017	2018	2017
	En pesos dominicanos		En pesos dominicanos	
Ingresos por intermediación:				
Comisiones de operaciones bursátiles	1,787,811	3,780,328	1,417,323	1,606,831
Comisiones de operaciones extra bursátiles	0	0	0	0
Comisiones y servicios	0	0	0	0
Otras comisiones	29,050	396,472	10,400	0
Total	1,816,861	4,176,800	1,427,723	1,606,831
Ingresos por servicios:				
Administración de cartera	0	0	0	0
Custodia de valores	0	0	0	0
Asesorías financieras	49,410,251	4,457,731	40,080,330	1,789,394
Otras	0	0	0	0
Total	49,410,251	4,457,731	40,080,330	1,789,394

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

35 Ingresos y (gastos) financieros

Los ingresos y (gastos) financieros, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 y por los semestres finalizados en esas fechas, son los siguientes:

	Años finalizados el 31 de diciembre de:		Semestres finalizados el 31 de diciembre de:	
	2018	2017	2018	2017
	En pesos dominicanos		En pesos dominicanos	
Ingresos financieros				
Ganancias en inversiones en instrumentos financieros	1,396,050,014	1,312,763,105	700,644,790	699,107,761
Diferencia en cambio, neta	9,995,910	0	5,644,640	0
Comisiones por operaciones bursátiles	1,787,811	3,780,328	1,417,323	1,606,831
Otros	33,988,362	449,688	17,003,591	12,133,932
Total ingresos financieros	1,441,822,097	1,316,993,121	724,710,344	712,848,524
Gastos financieros				
Pérdidas en inversiones en instrumentos financieros	1,362,976,127	1,204,170,997	695,483,990	629,395,238
Diferencia en cambio, neta	0	1,824,113	0	693,946
Comisiones por operaciones bursátiles	430,119	1,541,175	49,032	972,643
Otros	26,584	779,534	3,946	0
Total gastos financieros	1,363,432,830	1,208,315,819	695,536,968	631,061,827
Total ingresos y (gastos) financieros, neto	78,389,267	108,677,302	29,173,376	81,786,697

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

36 Resultados por líneas de negocios

Los resultados por líneas de negocios, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, en pesos dominicanos, son los siguientes:

Tipo de Contrato	Año Finalizado el 31 de diciembre de 2018																Total
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros		Utilidad	Pérdida				
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste						Utilidad	
Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
A valor razonable	0	698,325,719	(561,565,443)	271,341,776	(458,949,631)	0	0	133,841,140	(88,087,307)	0	0	0	0	0	0	(5,093,746)	
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	273,696,282	(254,339,833)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,356,449	
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,845,097	(60,497)	0	0	18,784,600	
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	283,611,023	(239,414,264)	44,196,759	
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ingresos por asesorías financieras	49,410,251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	49,410,251	
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Comisiones por operaciones bursátiles	1,787,811	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,787,811	
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gastos por comisiones y servicios	(5,102,245)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5,102,245)	
Otras comisiones	29,050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,050	
Total	46,124,867	972,022,001	(815,905,276)	271,341,776	(458,949,631)	0	0	133,841,140	(88,087,307)	0	0	18,845,097	(60,497)	283,611,023	(239,414,264)	123,368,929	

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Tipo de Contrato	Año Finalizado el 31 de diciembre de 2017															Total
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros		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					
A valor razonable	0	346,311,350	(361,724,637)	285,267,113	(185,457,740)	0	0	133,630,939	(158,158,903)	0	0	0	0	0	0	59,868,122
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	547,553,704	(498,829,717)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48,723,987
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	449,688	(779,534)	0	0	(329,846)
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	142,600,507	(125,219,709)	17,380,798
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	4,457,731	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,457,731
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	3,780,328	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,780,328
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	(6,249,870)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6,249,870)
Otras comisiones	396,472	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	396,472
Total	2,384,661	893,865,054	(860,554,354)	285,267,113	(185,457,740)	0	0	133,630,939	(158,158,903)	0	0	449,688	(779,534)	142,600,507	(125,219,709)	128,027,722

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Tipo de Contrato	Semestre Finalizado el 31 de diciembre de 2018															Total
	Comisiones	A valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros		Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
A valor razonable	0	403,982,700	(293,043,148)	135,912,568	(267,185,044)	0	0	76,535,469	(50,142,820)	0	0	0	0	0	0	6,059,725
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	65,368,955	(85,079,064)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(19,710,109)
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,845,097	(37,859)	0	0	18,807,238
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	195,732,757	(172,941,591)	22,791,166
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingresos por asesorías financieras	40,080,330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40,080,330
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones por operaciones bursátiles	1,417,323	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,417,323
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones y servicios	(2,598,270)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2,598,270)
Otras comisiones	10,400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10,400
Total	38,909,783	469,351,655	(378,122,212)	135,912,568	(267,185,044)	0	0	76,535,469	(50,142,820)	0	0	18,845,097	(37,859)	195,732,757	(172,941,591)	66,857,803

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Tipo de Contrato	Semestre Finalizado el 31 de diciembre de 2017															Total	
	Comisiones	A valor razonable				A costo amortizado				Otros		Utilidad	Pérdida				
		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajuste					Otros		
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida				Utilidad		Pérdida
A valor razonable	0	170,484,724	(258,044,695)	198,586,951	(90,120,155)	0	0	64,714,137	(80,778,588)	0	0	0	0	0	0	4,842,374	
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	0	292,307,383	(227,697,740)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	64,609,643	
A costo amortizado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	73,863,342	(62,344,586)	11,518,756	
Ingresos por administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ingresos por custodia de valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ingresos por asesorías financieras	1,789,394	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,789,394	
Otros ingresos por servicios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Comisiones por operaciones bursátiles	1,606,831	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,606,831	
Comisiones por operaciones extra bursátiles	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gastos por comisiones y servicios	(3,749,434)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3,749,434)	
Otras comisiones	(4,851)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(4,851)	
Total	(358,060)	462,792,107	(485,742,435)	198,586,951	(90,120,155)	0	0	64,714,137	(80,778,588)	0	0	0	0	73,863,342	(62,344,586)	80,612,713	

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

37 Gastos de administración y comercialización

El detalle de los gastos, por los años finalizados el 31 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 y por los semestres finalizados en esas fechas, es el siguiente:

	Años finalizados el 31 de diciembre de:		Semestres finalizados el 31 de diciembre de:	
	2018	2017	2018	2017
Remuneraciones y beneficios al personal				
Sueldos al personal	19,641,978	21,335,067	10,059,366	9,770,227
Beneficios al personal	17,121,152	15,434,915	10,272,670	13,293,799
Aportes al plan de pensiones	1,502,532	1,049,206	715,675	658,139
Otras compensaciones al personal	6,972,136	9,514,390	3,819,962	5,023,642
Total remuneraciones y beneficios al personal	45,237,798	47,333,578	24,867,673	28,745,807
Gastos operativos				
Viajes	404,169	305,202	345,880	7,808
Comisiones	0	0	0	0
Promoción y publicidad	546,316	328,065	(361,921)	166,118
Otros	459	0	358	167
Total gastos operativos	950,944	633,267	(15,682)	174,093
Otros gastos de administración				
Servicios de proveedores locales	3,559,514	8,077,422	1,390,349	5,813,563
Servicios de proveedores extranjeros	678,682	684,973	445,860	375,821
Arrendamientos	7,649,356	7,606,735	4,359,001	3,578,431
Asesoría legal	2,149,511	889,988	796,794	445,270
Amortización de intangibles	717,840	510,143	288,268	356,605
Amortización de software	185,580	156,623	92,819	37,320
Gastos de depreciación	1,902,959	2,019,219	942,143	1,147,705
Cuotas y comisiones pagadas	8,691,491	7,173,852	5,792,088	3,987,629
Gastos de comunicaciones	3,040,634	4,212,661	1,497,139	2,189,123
Impuestos	4,558,374	4,699,116	2,355,039	2,737,532
Electricidad	1,477,167	1,580,016	763,157	809,566
Seguro y reaseguros	0	171,602	0	171,602
Gastos legales	210,290	381,994	118,876	311,572
Papelería y efectos de oficina	330,256	342,497	196,140	120,950
Materiales y útiles de aseo	182,864	195,098	74,483	68,668
Mantenimiento y reparaciones	1,469,866	1,415,562	909,754	636,512
Otros	2,796,430	2,164,142	2,386,145	1,601,085
Total otros gastos de administración	39,600,814	42,281,643	22,408,055	24,388,954
Total gastos de administración y comercialización	85,789,556	90,248,488	47,260,046	53,308,854

38 Plan de beneficios basados en acciones

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no posee plan de beneficios basados en acciones.

39 Contingencias y compromisos

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 31-12-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</u>
	En pesos dominicanos	
Cuentas contingentes		
Derechos por contratos de compraventa de títulos valores de deuda (TVD)	5,002,815	270,088,002
Derechos por contratos de compraventa de acciones	0	0
Derechos por contratos de compraventa de divisas	355,945,359	42,155,627
Derechos por contratos de compraventa de oro	0	0
Derechos por contratos de compraventa a plazo de valores	5,341,211,364	7,657,683,436
Derechos por activos y pasivos financieros indexados a valores	1,076,670,226	2,181,257,976
Derechos por adquisición condicionada de títulos valores por colocaciones garantizadas	0	0
Derechos por transacciones estructuradas	0	0
Derechos por otros contratos de derivados financieros	0	0
Total	<u><u>6,778,829,764</u></u>	<u><u>10,151,185,041</u></u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	<u>Al 31-12-2018</u>	<u>Al 31-12-2017</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	19,370,754,395	10,721,412,603
Encargos de confianza por contratos de mandato para manejo y administración de carteras de inversión de terceros (administración de cartera)	0	0
Encargos de confianza por contratos de comisión para colocación primaria de títulos valores en base a mejores esfuerzos	0	0
Encargos de confianza por otros contratos de mandato y comisión relativos al mercado de valores	0	0
Total	<u>19,370,754,395</u>	<u>10,721,412,603</u>
Otras cuentas de orden		
Garantías patrimoniales	0	0
Garantías prendarias otorgadas	0	0
Garantías prendarias recibidas	0	0
Líneas de crédito obtenidas no utilizadas	166,000,000	644,514,400
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública autorizados y emitidos	0	0
Activos financieros desincorporados por incobrabilidad, o por quiebra o liquidación del emisor	0	0
Otras cuentas de registro	0	0
Total	<u>166,000,000</u>	<u>644,514,400</u>

CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Notas a los Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

40.2 Instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación

A continuación, la composición por vencimientos de los valores de capital, sin intereses, de los contratos forwards:

Al 31 de diciembre de 2018

	Compras		Ventas	
	Valor Pactado	Valor de Mercado	Valor Pactado	Valor de Mercado
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	1,742,727,563	1,731,478,918	1,029,084,169	1,025,313,928
De 1 a 3 meses	1,179,149,267	1,167,212,349	824,586,405	812,083,562
De 3 meses a 1 año	254,817,842	250,401,139	133,624,414	131,253,510
De 1 año a 5 años	0	0	0	0
Más de 5 años	0	0	0	0
Total	3,176,694,672	3,149,092,406	1,987,294,988	1,968,651,000

Al 31 de diciembre de 2017

	Compras		Ventas	
	Valor Pactado	Valor de Mercado	Valor Pactado	Valor de Mercado
	En pesos dominicanos			
Hasta 1 mes	2,148,736,496	2,175,467,629	1,045,136,784	1,062,999,015
De 1 a 3 meses	1,447,140,224	1,471,037,526	841,377,431	860,895,281
De 3 meses a 1 año	1,230,355,402	1,264,090,459	851,782,932	877,569,900
De 1 año a 5 años	727,947	870,913	1,240,980	1,235,643
Más de 5 años	0	0	0	0
Total	4,826,960,069	4,911,466,527	2,739,538,127	2,802,699,839

41 Hechos relevantes

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene hechos relevantes que informar.

42 Hechos posteriores

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, no tiene hechos posteriores relevantes que informar.

43 Otras revelaciones importantes

La Compañía, al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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's 10 y las NIC 27 y 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 2019. En esa Acta del Consejo de Administración se aprobó lo siguiente:

- Aprobación de la declaración mensual de solvencia del mes de diciembre 2018.
- Aprobación de los estados financieros mensuales al 31 de diciembre de 2018.

José Antonio Fonseca Z.
Presidente Ejecutivo

Angelo Rodríguez Márquez
Gerente de Contraloría