



**JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)**  
**Balance General Resumido**  
**Al 31 de Diciembre 2016 y 2015**  
**(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
		Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
1.0.0.00.00.00.00.00.0.0.0	<b>ACTIVO</b>	<b>2,503,827,042</b>	<b>2,615,733,023</b>	<b>(111,905,981)</b>
1.1.0.00.00.00.00.00.0.0.0	DISPONIBILIDADES	130,212,163	169,444,215	(39,232,052)
1.1.1.00.00.00.00.00.0.0.0	<b>EFFECTIVO</b>	25,000	30,000	(5,000)
1.1.2.00.00.00.00.00.0.0.0	<b>DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS</b>	130,187,163	169,414,215	(39,227,052)
	Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS	130,187,163	169,414,215	(39,227,052)
1.1.2.99.00.00.00.00.0.0.0	(PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMO (AAYP) DEL PAÍS)	-	-	-
1.1.3.00.00.00.00.00.0.0.0	<b>DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98 DEPÓSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRÉSTAMOS (AAYP) DEL PAÍS	-	-	-
1.1.3.99.00.00.00.00.0.0.0	(PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR)	-	-	-
1.2.0.00.00.00.00.00.0.0.0	INVERSIONES	2,050,689,904	2,125,882,273	(75,192,369)
1.2.1.00.00.00.00.00.0.0.0	<b>INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA</b>	756,383,244	743,040,538	13,342,706
1.2.1.01.00.00.00.00.0.0.0	PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN -PORTAFOLIO TVD -T-	756,383,244	743,040,538	13,342,706
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28 Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	756,383,244	743,040,538	13,342,706
1.2.1.01.99.00.00.00.0.0.0	(Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-)	-	-	-
1.2.1.02.00.00.00.00.0.0.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD -PIC-	-	-	-
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33 Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	-	-	-
1.2.1.02.99.00.00.00.0.0.0	(Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-)	-	-	-
1.2.1.03.00.00.00.00.0.0.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I-	-	-	-
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06 Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	-	-	-
1.2.1.03.99.00.00.00.0.0.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-)	-	-	-
1.2.2.00.00.00.00.00.0.0.0	<b>INVERSIONES EN ACCIONES</b>	72,607,875	18,252,854	54,355,021
1.2.2.01.00.00.00.00.0.0.0	PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES -T-	72,607,875	18,252,854	54,355,021
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.12 Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones - T -	72,607,875	18,252,854	54,355,021
1.2.2.01.99.00.00.00.0.0.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-)	-	-	-
1.2.2.02.00.00.00.00.0.0.0	PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES -PIC-	-	-	-
	Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25 Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	-	-	-
1.2.2.02.99.00.00.00.0.0.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-)	-	-	-
1.2.3.00.00.00.00.00.0.0.0	<b>INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</b>	543,560,430	286,612,869	256,947,561
	Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES	543,560,430	286,612,869	256,947,561
1.2.3.99.00.00.00.00.0.0.0	(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	-	-	-
1.2.4.00.00.00.00.00.0.0.0	<b>DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>	678,138,355	1,077,976,012	(399,837,657)
	Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	678,138,355	1,077,976,012	(399,837,657)
1.2.4.99.00.00.00.00.0.0.0	(PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	-	-	-
1.3.0.00.00.00.00.00.0.0.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-



**JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)**  
**Balance General Resumido**  
**Al 31 de Diciembre 2016 y 2015**  
**(Expresados en Pesos Dominicanos)**

		Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
		Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
	<b>Descripción</b>			
1.3.1.00.00.00.00.00.00	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	-	-	-
1.3.1.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES -ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)	-	-	-
1.3.2.00.00.00.00.00.00	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	-	-	-
1.3.2.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES -ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA)	-	-	-
1.3.3.00.00.00.00.00.00	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	-	-	-
1.3.3.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES -ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)	-	-	-
1.3.9.00.00.00.00.00.00	<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07 ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	-	-	-
1.3.3.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES -ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)	-	-	-
1.4.0.00.00.00.00.00.00	<b>ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO</b>	-	-	-
1.4.1.00.00.00.00.00.00	<b>PRÉSTAMOS DE MARGEN</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 PRÉSTAMOS DE MARGEN	-	-	-
1.4.1.99.00.00.00.00.00	(PROVISIONES -PRÉSTAMOS DE MARGEN)	-	-	-
1.4.2.00.00.00.00.00.00	<b>PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	-	-	-
1.4.2.99.00.00.00.00.00	(RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100% - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES)	-	-	-
1.4.3.00.00.00.00.00.00	<b>PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR</b>	-	-	-
1.4.4.00.00.00.00.00.00	<b>CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS</b>	-	-	-
1.5.0.00.00.00.00.00.00	<b>INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	51,094,449	61,694,543	(10,600,094)
1.5.1.00.00.00.00.00.00	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	-	-	-
1.5.1.99.00.00.00.00.00	(PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	-	-	-
1.5.2.00.00.00.00.00.00	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA</b>	22,334,385	22,546,850	(212,465)
	RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN -PORTAFOLIO TVD -T-	22,334,385	22,546,850	(212,465)
1.5.2.01.00.00.00.00.00	<b>Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-</b>	22,334,385	22,546,850	(212,465)
1.5.2.01.99.00.00.00.00	<b>(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-)</b>	-	-	-
1.5.2.02.00.00.00.00.00	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD -PIC-</b>	-	-	-
	<b>Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-</b>	-	-	-
1.5.2.02.99.00.00.00.00	<b>(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-)</b>	-	-	-
1.5.2.03.00.00.00.00.00	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD -I-</b>	-	-	-
	<b>Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-</b>	-	-	-



**JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)**  
**Balance General Resumido**  
**Al 31 de Diciembre 2016 y 2015**  
**(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
		Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
1.5.2.03.99.00.00.00.0.00	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-)	-	-	-
1.5.3.00.00.00.00.00.0.00	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES</b>	-	-	-
1.5.3.01.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN -PORTAFOLIO DE ACCIONES -T- Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10	-	-	-
	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	-	-	-
1.5.3.01.99.00.00.00.0.00	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-)	-	-	-
1.5.3.02.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES -PIC-	-	-	-
	Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25	-	-	-
	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	-	-	-
1.5.3.02.99.00.00.00.0.00	(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-)	-	-	-
1.5.4.00.00.00.00.00.0.00	<b>INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</b>	1,721,263	119,317	1,601,946
	Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES	1,721,263	119,317	1,601,946
1.5.4.99.00.00.00.00.0.00	(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	-	-	-
1.5.5.00.00.00.00.00.0.00	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>	27,038,800	39,028,376	(11,989,576)
	Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	27,038,800	39,028,376	(11,989,576)
1.5.5.99.00.00.00.00.0.00	(PROVISIONES REGULARES -RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	-	-	-
1.5.6.00.00.00.00.00.0.00	<b>RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO</b>	-	-	-
1.5.6.01.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR -PRÉSTAMOS DE MARGEN Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07	-	-	-
	Rendimientos por Cobrar -Préstamos de Margen	-	-	-
1.5.6.01.99.00.00.00.0.00	(Provisiones -Rendimientos por Cobrar -Préstamos de Margen)	-	-	-
1.5.6.02.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTOS POR COBRAR -PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	-	-	-
1.5.6.02.01.00.00.00.0.00	Rendimientos por Cobrar -Préstamos de dinero con riesgo de crédito directo no autorizado por la SIV	-	-	-
1.5.6.02.99.00.00.00.0.00	(Provisión -Rendimientos por Cobrar -Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	-	-	-
1.5.7.00.00.00.00.00.0.00	<b>HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-	-
1.5.7.99.00.00.00.00.0.00	(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	-	-	-
1.5.8.00.00.00.00.00.0.00	<b>INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12 INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	-	-	-
1.5.8.99.00.00.00.00.0.00	(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA)	-	-	-
1.6.0.00.00.00.00.00.0.00	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES)	6,900,307	6,900,307	(0)
1.6.1.00.00.00.00.00.0.00	<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES</b>	6,900,307	6,900,307	(0)
	Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.08 INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	6,900,307	6,900,307	(0)



**JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)**  
**Balance General Resumido**  
**Al 31 de Diciembre 2016 y 2015**  
**(Expresados en Pesos Dominicanos)**

		Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
		Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
	<b>Descripción</b>			
1.6.1.99.00.00.00.00.0.00	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	-	-	-
1.6.2.00.00.00.00.00.0.00	<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES</b>	-	-	-
	Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03 INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	-	-	-
1.6.2.99.00.00.00.00.0.00	(PROVISIONES REGULARES -PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	-	-	-
1.7.0.00.00.00.00.00.0.00	BIENES REALIZABLES	-	-	-
1.8.0.00.00.00.00.00.0.00	BIENES DE USO	20,420,817	19,461,155	959,662
1.9.0.00.00.00.00.00.0.00	OTROS ACTIVOS	244,509,402	232,350,530	12,158,872
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,503,827,042</b>	<b>2,615,733,023</b>	<b>(111,905,981)</b>
-----				
6.1.0.00.00.00.00.00.0.00	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	6,624,361,233	5,812,414,890	811,946,343
6.1.1.01.01.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD   Portafolio TVD [T]	-	-	-
6.1.1.01.02.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD   Portafolio TVD [T]	-	-	-
6.1.2.01.01.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones   Portafolio de Acciones [T]	-	-	-
6.1.2.01.02.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Venta Spot Acciones   Portafolio de Acciones [T]	-	-	-
6.1.3.01.01.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	-	-	-
6.1.3.01.02.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	-	-	-
6.1.3.02.01.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	-	-	-
6.1.3.02.02.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	-	-	-
6.1.3.03.01.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	-	-	-
6.1.3.03.02.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Venta de Futuros de Divisas	-	-	-
6.1.3.04.01.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	-	-	-
6.1.3.04.02.00.00.00.0.00	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	-	-	-
6.1.4.01.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	-	-	-
6.1.4.02.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	-	-	-
6.1.4.03.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	-	-	-
6.1.4.04.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	-	-	-
6.1.4.05.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	-	-	-
6.1.4.06.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	-	-	-
6.1.5.01.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TITULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	6,624,361,233	5,812,414,890	811,946,343
6.1.5.02.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TITULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	-	-	-
6.1.5.03.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	-	-	-
6.1.5.04.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE TVD	-	-	-
6.1.5.05.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ACCIONES	-	-	-
6.1.5.06.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ACCIONES	-	-	-
6.1.5.07.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	-	-	-
6.1.5.08.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	-	-	-
6.1.6.01.01.00.00.00.0.00	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	-	-	-
6.1.6.01.02.00.00.00.0.00	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	-	-	-
6.1.6.02.01.00.00.00.0.00	Derechos por Activos Financieros Indexados a Titulos Valores De Deuda	-	-	-
6.1.6.02.02.00.00.00.0.00	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Titulos Valores de Deuda	-	-	-
6.1.6.03.01.00.00.00.0.00	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	-	-	-
6.1.6.03.02.00.00.00.0.00	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	-	-	-
6.1.6.98.01.00.00.00.0.00	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-
6.1.6.98.02.00.00.00.0.00	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Otros Valores	-	-	-
6.1.7.01.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TITULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS   PORTAFOLIO TVD [T]	-	-	-



**JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)**  
**Balance General Resumido**  
**Al 31 de Diciembre 2016 y 2015**  
**(Expresados en Pesos Dominicanos)**

	Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
		Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
6.1.7.02.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS   PORTAFOLIO DE ACCIONES [T]	-	-	-
6.1.9.01.00.00.00.00.0.00	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	-	-
7.1.0.00.00.00.00.00.0.00	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	9,146,974,194	8,618,790,829	528,183,365
8.1.0.00.00.00.00.00.0.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA	2,362,614,840	2,341,532,688	21,082,152

Guillermo Arancibia  
Gerente General

Patria Rivera Rivera  
Contralora

Juliana Reyes  
Gerente de Contabilidad

(\*) Nota: Los Saldos de las Cuentas se presentan sin considerar el efecto por Provisiones , es decir, que su agregación algebraica no contiene los montos correspondientes Las Provisiones se presentan al Final de Cada Grupo de forma consolidada en 2 registros separados: Provisiones Regulares y Provisiones Automáticas (en las cuentas donde apliquen)

	Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
		Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
2.0.0.00.00.00.00.00.0.00	<b>PASIVO</b>	<b>967,678,622</b>	<b>1,221,423,068</b>	<b>(253,744,446)</b>
2.1.0.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES A LA VISTA	64,562,004	73,166,529	(8,604,525)
2.1.1.00.00.00.00.00.0.00	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA DE TÍTULOS VALORES SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAÍS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	-	-
2.1.2.00.00.00.00.00.0.00	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	-	-	-
2.1.3.00.00.00.00.00.0.00	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	64,562,004	73,166,529	(8,604,525)
2.1.4.00.00.00.00.00.0.00	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-
2.2.0.00.00.00.00.00.0.00	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS)	-	-	-
2.2.1.00.00.00.00.00.0.00	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DÍAS)	-	-	-
2.2.2.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	588,430,000	867,291,552	(278,861,552)
2.3.0.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS -BANCOS DEL PAÍS	588,430,000	867,291,552	(278,861,552)
2.3.1.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR -BANCOS DEL EXTERIOR	-	-	-
2.3.2.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	-	-	-
2.4.0.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS -TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS	-	-	-
2.4.1.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DÍAS	-	-	-
2.4.2.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	-	-	-
2.4.3.00.00.00.00.00.0.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	-	-	-
2.4.4.00.00.00.00.00.0.00				



**JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)**  
**Balance General Resumido**  
**Al 31 de Diciembre 2016 y 2015**  
**(Expresados en Pesos Dominicanos)**

Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
2.5.0.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.5.1.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.5.2.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.6.0.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.6.1.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.6.2.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.6.3.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.6.9.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.7.0.00.00.00.00.00.00.00	3,960,744	6,246,429	(2,285,685)
2.7.1.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.7.2.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.7.3.00.00.00.00.00.00.00	2,557,808	5,176,075	(2,618,267)
2.7.4.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.7.5.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.7.6.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
2.7.7.00.00.00.00.00.00.00	1,402,936	1,070,354	332,582
2.8.0.00.00.00.00.00.00.00	310,725,873	274,718,558	36,007,315
2.9.0.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>967,678,622</b>	<b>1,221,423,068</b>	<b>(253,744,446)</b>

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

<b>GESTION OPERATIVA</b>	<b>140,727,433</b>	<b>160,229,546</b>	<b>(19,502,113)</b>
(Corresponde al Resultado Neto del Estado de Resultado a la Fecha de Presentación del Balance General)			

Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
3.0.0.00.00.00.00.00.00.00	<b>1,536,148,420</b>	<b>1,394,309,955</b>	<b>141,838,465</b>
3.1.0.00.00.00.00.00.00.00	1,155,699,700	996,089,100	159,610,600
3.2.0.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
3.3.0.00.00.00.00.00.00.00	2,480	35,346,279	(35,343,799)
3.4.0.00.00.00.00.00.00.00	234,693,936	199,950,026	34,743,911
3.4.1.00.00.00.00.00.00.00	234,693,936	199,950,026	34,743,911
3.5.0.00.00.00.00.00.00.00	2,695,004	2,695,004	-
3.6.0.00.00.00.00.00.00.00	143,057,300	160,229,546	(17,172,246)
3.6.1.00.00.00.00.00.00.00	143,057,300	160,229,546	(17,172,246)
3.6.2.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-
3.7.0.00.00.00.00.00.00.00	-	-	-



## JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)

Balance General Resumido

Al 31 de Diciembre 2016 y 2015

(Expresados en Pesos Dominicanos)

Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Variaciones
	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
3.7.1.00.00.00.00.00.0.00 INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	-	-	-
3.7.2.00.00.00.00.00.0.00 (REDUCCIÓN EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	-	-	-
3.8.0.00.00.00.00.00.0.00 RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.)	-	-	-
3.9.0.00.00.00.00.00.0.00 (ACCIONES EN TESORERÍA)	-	-	-
3.9.1.01.00.00.00.00.0.00 (ACCIONES EN TESORERÍA)	-	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,536,148,420</b>	<b>1,394,309,955</b>	<b>141,838,465</b>
<b>TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,503,827,042</b>	<b>2,615,733,023</b>	<b>(111,905,981)</b>

Guillermo Arancibia  
Gerente General

Patria Rivera Rivera  
Contralora

Juliana Reyes  
Gerente de Contabilidad

## JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)

### Estado de Resultados Resumido

Por los Periodos terminados 01 de Julio al 31 de Diciembre del 2016 y 01 de Julio al 31 de Diciembre del 2015  
 (Expresados en Pesos Dominicanos)

Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Semestre Actual	
	01/07/2016 al 31/12/2016	01/07/2015 al 31/12/2015	Julio- Dic. 2016 VS. Semestre Anterior julio Dic. 2015	
<b>4.1.0.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	310,785,402.67	367,402,359.63	(56,616,956.96)
<b>4.1.1.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDADES</b>	4,856,224.38	4,423,518.57	432,705.81
<b>4.1.2.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</b>	305,929,178.29	362,978,841.06	(57,049,662.77)
<b>4.1.2.01.00.00.00.00.0.00</b>	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	292,918,335.39	350,647,828.97	(57,729,493.58)
<b>4.1.2.02.00.00.00.00.0.00</b>	RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	-	-	-
<b>4.1.2.03.00.00.00.00.0.00</b>	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	13,010,842.90	12,331,012.09	679,830.81
<b>4.1.2.04.00.00.00.00.0.00</b>	RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-	-	-
<b>4.1.3.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	-	-	-
<b>4.1.3.01.00.00.00.00.0.00</b>	RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-
<b>4.1.3.02.00.00.00.00.0.00</b>	RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-
<b>4.1.4.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</b>	-	-	-
<b>4.1.4.01.00.00.00.00.0.00</b>	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE MARGEN	-	-	-
<b>4.1.4.02.00.00.00.00.0.00</b>	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	-	-	-
<b>4.1.9.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</b>	-	-	-
	<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>310,785,402.67</b>	<b>367,402,359.63</b>	<b>(56,616,956.96)</b>
<b>5.1.0.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	(37,361,716.43)	(48,328,036.69)	10,966,320.26
<b>5.1.1.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA</b>	-	-	-
<b>5.1.2.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-	-	-
<b>5.1.3.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	(25,711,221.67)	(37,676,910.84)	11,965,689.17
<b>5.1.4.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>	-	-	-
<b>5.1.5.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	-	-	-
<b>5.1.6.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-	-	-
<b>5.1.7.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	(11,650,494.76)	(10,651,125.85)	(999,368.91)
	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>(37,361,716.43)</b>	<b>(48,328,036.69)</b>	<b>10,966,320.26</b>
	<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>	<b>273,423,686.24</b>	<b>319,074,322.94</b>	<b>(45,650,636.70)</b>
<b>4.2.0.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES</b>	-	-	-
<b>4.2.1.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES</b>	-	-	-
<b>4.2.2.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES</b>	-	-	-
<b>4.2.3.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	-	-	-
<b>4.2.4.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE</b>	-	-	-
<b>4.2.5.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	-	-	-
<b>4.2.6.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	-	-	-
<b>4.2.7.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES</b>	-	-	-
<b>4.2.8.00.00.00.00.00.0.00</b>	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS Total</b>	-	-	-
	<b>Disminución de Provisiones</b>	-	-	-
	<b>Total Disminución de Provisiones</b>	-	-	-

## JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)

### Estado de Resultados Resumido

Por los Periodos terminados 01 de Julio al 31 de Diciembre del 2016 y 01 de Julio al 31 de Diciembre del 2015  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Semestre Actual	
	01/07/2016 al 31/12/2016	01/07/2015 al 31/12/2015	Julio- Dic. 2016 VS. Semestre Anterior julio Dic. 2015	
5.2.0.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR PROVISIONES	-	-	-
5.2.1.00.00.00.00.00.00	GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	-	-	-
5.2.2.00.00.00.00.00.00	GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES	-	-	-
5.2.3.00.00.00.00.00.00	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-
5.2.4.00.00.00.00.00.00	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	-	-	-
5.2.5.00.00.00.00.00.00	GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-	-
5.2.6.00.00.00.00.00.00	GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	-	-	-
5.2.7.00.00.00.00.00.00	GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	-	-	-
5.2.8.00.00.00.00.00.00	GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	-	-	-
	<b>Total Gasto de Provisiones</b>			
	<b>MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión)</b>	<b>273,423,686.24</b>	<b>319,074,322.94</b>	<b>(45,650,636.70)</b>
4.3.0.00.00.00.00.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	447,191,105.49	215,757,019.21	231,434,086.28
4.3.1.00.00.00.00.00.00	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	72,880.00	1,790.00	71,090.00
4.3.2.00.00.00.00.00.00	INGRESO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	-	-	-
4.3.3.00.00.00.00.00.00	GANANCIAS EN CAMBIO	19,328,115.24	20,592,778.26	(1,264,663.02)
4.3.4.00.00.00.00.00.00	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	65,683,307.26	68,125,070.29	(2,441,763.03)
4.3.5.00.00.00.00.00.00	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	440.43	-	440.43
4.3.6.00.00.00.00.00.00	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	361,944,886.72	126,892,565.56	235,052,321.16
4.3.7.00.00.00.00.00.00	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	-	-	-
4.3.8.00.00.00.00.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	161,475.84	144,815.10	16,660.74
	<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>447,191,105.49</b>	<b>215,757,019.21</b>	<b>231,434,086.28</b>
5.3.0.00.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	(535,293,493.58)	(410,709,711.21)	(124,583,782.37)
5.3.1.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	(3,944,408.01)	(4,692,329.51)	747,921.50
5.3.2.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	-	-	-
5.3.3.00.00.00.00.00.00	PÉRDIDAS EN CAMBIO	(10,163,885.82)	(11,340,848.03)	1,176,962.21
5.3.4.00.00.00.00.00.00	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	(162,693,565.41)	(109,269,815.91)	(53,423,749.50)
5.3.5.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	-	-	-
5.3.6.00.00.00.00.00.00	PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	(358,491,634.34)	(285,406,717.76)	(73,084,916.58)
5.3.8.00.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	-	-	-
	<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b>(535,293,493.58)</b>	<b>(410,709,711.21)</b>	<b>(124,583,782.37)</b>
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)</b>	<b>185,321,298.15</b>	<b>124,121,630.94</b>	<b>61,199,667.21</b>
5.4.0.00.00.00.00.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	(132,574,423.31)	(137,768,672.81)	5,194,249.50
	<b>MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)</b>	<b>52,746,874.84</b>	<b>(13,647,041.87)</b>	<b>66,393,916.71</b>
4.4.0.00.00.00.00.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	1,768,690.43	1,316,250.69	452,439.74
5.5.0.00.00.00.00.00.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	(270,086.05)	(316,530.69)	46,444.64

## JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)

### Estado de Resultados Resumido

Por los Periodos terminados 01 de Julio al 31 de Diciembre del 2016 y 01 de Julio al 31 de Diciembre del 2015  
 (Expresados en Pesos Dominicanos)

Descripción	Semestre Actual	Semestre Anterior	Semestre Actual
	01/07/2016 al 31/12/2016	01/07/2015 al 31/12/2015	Julio- Dic. 2016 VS. Semestre Anterior julio Dic. 2015
			-
<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)</b>	<b>54,245,479.22</b>	<b>(12,647,321.87)</b>	<b>66,892,801.09</b>
5.6.0.00.00.00.00.00.0.00 IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-----	----- (11,266.91)	----- 11,266.91
<b>RESULTADO NETO ( Resultado Bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)</b>	<b>54,245,479.22</b>	<b>(12,658,588.78)</b>	<b>66,904,068.00</b>
4.5.0.00.00.00.00.00.0.00 GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	=====	=====	=====
5.7.0.00.00.00.00.00.0.00 PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	=====	=====	=====

Guillermo Arancibia  
Gerente General

Patria Rivera Rivera  
Contralora

Juliana Reyes  
Gerente de Contabilidad

## JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)

### Estado de Resultados Resumido

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2016 y 2015

(Expresados en Pesos Dominicanos)

Descripción	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variacion Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015	
4.1.0.00.00.00.00.00.0.00	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	647,466,046	721,163,866	(73,697,821)
4.1.1.00.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDADES	10,421,532	10,226,706	194,826
4.1.2.00.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR INVERSIONES	637,044,514	710,937,160	(73,892,646)
4.1.2.01.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	615,536,476	689,291,606	(73,755,130)
4.1.2.02.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	-	-	-
4.1.2.03.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	21,508,038	21,645,554	(137,517)
4.1.2.04.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	-	-	-
4.1.3.00.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-
4.1.3.01.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-
4.1.3.02.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-
4.1.4.00.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	-	-	-
4.1.4.01.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE MARGEN	-	-	-
4.1.4.02.00.00.00.00.0.00	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	-	-	-
4.1.9.00.00.00.00.00.0.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-	-	-
	<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>647,466,046</b>	<b>721,163,866</b>	<b>(73,697,821)</b>
5.1.0.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	(74,997,852)	(93,211,366)	18,213,514
5.1.1.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	-	-	-
5.1.2.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-
5.1.3.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	(52,566,283)	(71,997,601)	19,431,318
5.1.4.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	-	-	-
5.1.5.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-
5.1.6.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	-	-
5.1.7.00.00.00.00.00.0.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS	(22,431,569)	(21,213,765)	(1,217,804)
	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>(74,997,852)</b>	<b>(93,211,366)</b>	<b>18,213,514</b>
	<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>	<b>572,468,193</b>	<b>627,952,500</b>	<b>(55,484,306)</b>
4.2.0.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	-	-	-
4.2.1.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCION DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	-	-	-
4.2.2.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES	-	-	-
4.2.3.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-	-
4.2.4.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO	-	-	-
4.2.5.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-	-
4.2.6.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	-	-	-
4.2.7.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	-	-	-
4.2.8.00.00.00.00.00.0.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS Total	-	-	-
	Disminución de Provisiones	-	-	-
	<b>Total Disminución de Provisiones</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)

Estado de Resultados Resumido

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2016 y 2015

( Expresados en Pesos Dominicanos)

	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variacion Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
5.2.0.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR PROVISIONES	-	-
5.2.1.00.00.00.00.00.0.00	GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	-	-
5.2.2.00.00.00.00.00.0.00	GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES	-	-
5.2.3.00.00.00.00.00.0.00	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	-	-
5.2.4.00.00.00.00.00.0.00	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	-	-
5.2.5.00.00.00.00.00.0.00	GASTO POR PROVISIONES - INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
5.2.6.00.00.00.00.00.0.00	GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	-	-
5.2.7.00.00.00.00.00.0.00	GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	-	-
5.2.8.00.00.00.00.00.0.00	GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	-	-
	<b>Total Gasto de Provisiones</b>	-	-
	<b>MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión)</b>	<b>572,468,193</b>	<b>627,952,500</b>
			<b>(55,484,306)</b>
4.3.0.00.00.00.00.00.0.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	822,569,310	547,954,235
4.3.1.00.00.00.00.00.0.00	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	76,572	29,170
4.3.2.00.00.00.00.00.0.00	INGRESO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	-	-
4.3.3.00.00.00.00.00.0.00	GANANCIAS EN CAMBIO	38,151,184	37,017,839
4.3.4.00.00.00.00.00.0.00	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	142,656,250	156,436,345
4.3.5.00.00.00.00.00.0.00	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	544	336
4.3.6.00.00.00.00.00.0.00	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	641,362,434	354,200,507
4.3.7.00.00.00.00.00.0.00	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	-	-
4.3.8.00.00.00.00.00.0.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	322,327	270,037
	<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>822,569,310</b>	<b>547,954,235</b>
5.3.0.00.00.00.00.00.0.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	(1,004,568,789)	(762,566,547)
5.3.1.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	(7,201,758)	(7,990,539)
5.3.2.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	-	-
5.3.3.00.00.00.00.00.0.00	PÉRDIDAS EN CAMBIO	(22,338,291)	(23,165,804)
5.3.4.00.00.00.00.00.0.00	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	(288,058,394)	(233,441,588)
5.3.5.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	-	-
5.3.6.00.00.00.00.00.0.00	PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	(686,970,347)	(497,968,616)
5.3.8.00.00.00.00.00.0.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	-	-
	<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b>(1,004,568,789)</b>	<b>(762,566,547)</b>
	<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)</b>	<b>390,468,714</b>	<b>413,340,187</b>
			<b>(22,871,473)</b>
5.4.0.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	(250,321,244)	(254,873,445)
	<b>MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)</b>	<b>140,147,470</b>	<b>158,466,742</b>
			<b>(18,319,272)</b>

## JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)

### Estado de Resultados Resumido

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2016 y 2015

(Expresados en Pesos Dominicanos)

		Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variacion Diciembre 2016 "VS" Diciembre 2015
4.4.0.00.00.00.00.00.0.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	2,264,431	2,368,151	(103,720)
5.5.0.00.00.00.00.00.0.00	GASTOS EXTRAORDINARIOS	(1,684,468)	(410,739)	(1,273,729)
				-
	<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)</b>	140,727,433	160,424,155	(19,696,721)
				-
5.6.0.00.00.00.00.00.0.00	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-	(194,612)	194,612
	<b>RESULTADO NETO ( Resultado Bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)</b>	<b>140,727,433</b>	<b>160,229,546</b>	<b>(19,502,113)</b>
4.5.0.00.00.00.00.00.0.00	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	-	-	
5.7.0.00.00.00.00.00.0.00	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	-	-	

Guillermo Arancibia  
Gerente General

Patria Rivera Rivera  
Contralora

Juliana Reyes  
Gerente de Contabilidad

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en pesos dominicanos)

	<u>01/12/2016</u>	<u>01/12/2015</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación:		
Resultado Neto del Ejercicio	140,727,433	160,229,546
Ajustes para conciliar el Resultado Neto del Ejercicio con el efectivo usado en las operaciones:		
Impuesto sobre la renta diferido	0	0
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por activos financieros Indexados a valores	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0	0
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables		
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0	0
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	0	8,349,286
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(13,342,706)	(419,295,848)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	(54,355,021)	(18,252,854)
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar bruto	10,600,094	18,496,592
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(12,158,872)	(39,725,252)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses y Comisiones por Pagar	(2,285,685)	98,264
Variación Neta de Otros Pasivos	36,063,917	(99,033,992)
<b>Efectivo neto usado en las Actividades Operacionales</b>	<b><u>105,249,161</u></b>	<b><u>(389,134,259)</u></b>
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	(8,604,525)	(10,904,633)
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(278,861,552)	(156,817,849)
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Aportes de Capital	7,728,199	151,145,000
Pago de Dividendos	(6,673,768)	(45,524,824)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>(286,411,646)</u></b>	<b><u>(62,102,306)</u></b>



JMMB Puesto de Bolsa, S. A.

(Miembro de la BVRD)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en pesos dominicanos)

	<u>01/12/2016</u>	<u>01/12/2015</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos		
Valores de Deuda Disponibles para Comercialización		
- Portafolio TVD "PIC"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos		
Valores de Deuda mantenidos hasta el vencimiento	0	0
- Portafolio TVD "I"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles -		
para Comercialización Portafolio Acciones "PIC"	0	0
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones		
(Otras Inversiones) Bruto	(256,947,561)	6,083,094
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de		
Disponibilidad Restringida Bruto	399,837,657	168,719,558
Variación Neta de Letras y Pagarés Bruto con Garantía		
Bancaria	0	0
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito		
Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0	0
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores		
Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(959,662)	(8,788,086)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las</b>		
<b>  actividades de inversión</b>	<b><u>141,930,434</u></b>	<b><u>166,014,566</u></b>
<b>Variación neta de disponibilidades</b>	<b><u>(39,232,052)</u></b>	<b><u>(285,221,999)</u></b>

Guillermo Arancibia  
Gerente General

Patria Rivera Rivera  
Contralor

Juliana Reyes  
Gerente de Contabilidad



**JMMB Puesto de Bolsa, S.A. (Miembro de la BVRD)**  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Al 31 de Diciembre De 2016 y 2015  
 (Expresados en Pesos Dominicanos)

	Capital Social	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados		Total Patrimonio
					Resultados Acumulados Distribuibles	Resultados Acumulados No Distribuibles	
<b>Saldos al 01 de enero 2015</b>	517,166,000	549	118,005,282	2,695,004	455,248,244		1,093,115,079
Asignacion de utilidades					160,229,546		160,229,546
Aumento de Capital							
Aumento de la Reserva Legal			81,944,744		(81,944,744)		-
Dividendos Pagados en efectivo					(45,524,820)		(45,524,820)
Dividendos Pagados en acciones	327,778,100	580			(327,778,680)		-
Capital Preferido	151,145,000	35,345,150					186,490,150
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<u>996,089,100</u>	<u>35,346,279</u>	<u>199,950,026</u>	<u>2,695,004</u>	<u>160,229,546</u>	<u>-</u>	<u>1,394,309,955</u>
Asignacion de utilidades					140,727,433		140,727,433
Aumento de Capital							
Aumento de la Reserva Legal			34,743,911		(34,743,911)		-
Dividendos Pagados en efectivo					(6,673,768)		(6,673,768)
Dividendos Pagados en acciones	116,538,600	1,351			(116,538,600)		1,351
Capital Preferido	43,072,000	(35,345,150)					7,726,850
Ajustes de Años anteriores					56,595		56,595
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>1,155,699,700</u>	<u>2,480</u>	<u>234,693,937</u>	<u>2,695,004</u>	<u>143,057,300</u>	<u>-</u>	<u>1,536,148,420</u>

Guillermo Arancibia  
Gerente General

Patria Rivera Rivera  
Contralora

Juliana Reyes  
Gerente de Contabilidad

# JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2016 y 2015

## 1. Naturaleza del negocio, bases de presentación y principales políticas contables

Naturaleza del Negocio - JMMB Puesto de Bolsa, S. A. Miembro de la BVRD (La Compañía) fue constituida el 11 de junio de 1992 y tiene como objeto primordial dedicarse a la intermediación de valores por medio de los corredores de bolsa, prestar asesoría en materia de valores y operaciones del mercado de valores. Así mismo, realizar operaciones por cuenta propia que faciliten la colocación de valores o que contribuyan a dar mayor estabilidad a los precios de los valores y toda otra actividad propia de los intermediarios de valores autorizados. La Compañía es una subsidiaria de JMMB Holding Company Limited SRL a partir del 7 de abril de 2014, cuando por reestructuración del capital accionario, fueron cedidas por JMMB International Ltd., JMMB Puesto de Bolsa, S.A., está ubicada en la Torre Corporativo 2010 Piso12, Gustavo Mejia Ricart No. 102, esquina Abraham Lincoln, Santo Domingo, República Dominicana.

La Compañía está afiliada a la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A. y fue autorizada a operar como puesto de bolsa mediante la Segunda Resolución del 20 de marzo del 2007, del Consejo Nacional de Valores y está registrada ante la Superintendencia de Valores de la República Dominicana con el Código SVPB-015.

Al 31 de diciembre del 2016 y y 2015, los principales ejecutivos de la Compañía son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Guillermo Arancibia	Gerente General
Alfonzo Rodriguez	Gerente de Tesoreria
Evelyn Vargas	Oficial de Cumplimiento y Riesgos
Patria Rivera	Contralora
Juliana Reyes	Contador General
Denisse Pichardo	Gerente de Cultura y Desarrollo Humano
Laura Miledys Aybar Alba	Gerente De Operaciones
Eduardo Vega	Gerente De Ventas
Carolina Pichardo	Gerente De Legal

## 2. Resumen de las políticas de contabilidad más significativas

### 2.1 Base de presentación

**Base de Presentación** - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidos por esa Superintendencia.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores en República

(Continúa)

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Dominicana difieren en diversos aspectos a los estados financieros requeridos por las NIIF. Por lo tanto, los presentes estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Las notas a los estados financieros del Puesto, de la 1 a la 19, corresponden al formato de reportes indicados en el Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas y a su vez comunicación enviada por SIV No. 30336 de fecha 28 de enero 2015, en la cual aclara los lineamientos para presentación de los Estados Financieros Semestrales de los Puestos de Bolsa de la Republica Dominicana.

## **2.2 Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Las áreas significativas de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen mayor impacto en las cantidades registradas en los estados financieros incluyen valuación de inversiones, rendimientos por cobrar, compensación de empleados y personal ejecutivo, deterioro de los activos de largo plazo, determinación de la depreciación de bienes de uso, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

## **2.3 Disponibilidades**

El efectivo en caja y depósitos en bancos comerciales presentados en el balance general, constituyen el efectivo.

**2.4 Instrumentos Financieros** - Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

La valuación de los instrumentos financieros del Puesto se presenta a continuación:

- **Instrumentos Financieros a Corto Plazo** - El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general del Puesto. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado, dado que los mismos están bajo términos y condiciones equivalentes a las prevalecientes a la fecha del balance para transacciones con vencimientos y términos similares. En esta categoría están incluidos: las disponibilidades, inversiones en otras obligaciones, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

- **Inversiones Disponibles para Comercialización y Mantenido a Vencimiento** - Las inversiones para los Portafolios TVD “T”, son valuadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 al valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro.

El Puesto reconoce éstas inversiones a su costo de adquisición, y posteriormente, a su valor razonable, siendo su contrapartida el resultado del periodo.

A efectos de utilizar un criterio razonable de valoración del portafolio mencionado, el Puesto; según contrato firmado el 18 de de Enero del 2016, inicio la valoración con la aplicación de los precios provistos por la BVRD en su lista de Precio Actualizado para Valuación (PAV) y para el periodo Diciembre 2015 los publicados Bloomberg, el índice utilizado para determinar esos precios se denomina “BVAL” (Bloomberg Valuation).

La BVRD posee autorización de la SIV para brindar servicios de cálculo, determinación y proveeduría de precios de los valores negociados en el mercado. En el caso de Bloomberg Valuation; la metodología combina las observaciones directas en el mercado a partir de fuentes que contribuyen con modelos cuantitativos de precios, para generar precios evaluados “BVAL”.

Adicionalmente, este índice asigna un puntaje a cada precio, basado en la cantidad y calidad de los datos de mercado utilizados en los modelos. “BVAL” es una base instantánea y realiza cálculos sólo en ciertos intervalos durante todo el día y aunque su estabilidad depende de las fuentes ofrece en sentido general un valor más estable que el precio promedio diario.

- **Inversiones en Acciones** - Las inversiones en acciones en donde no se posee influencia significativa se registran al costo de adquisición menos cualquier deterioro de dicho valor.
- **Obligaciones con Instituciones Financieras** - El Puesto reconoce los pasivos financieros en la fecha de la transacción en la cual se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Dichos pasivos financieros se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran. Las obligaciones con instituciones financieras son reconocidas inicialmente a su valor razonable más Cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, estas obligaciones se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

## **2.5 Reconocimiento de ingresos, Costos y Gastos**

Los rendimientos generados por las inversiones en cartera se reconocen por el criterio de lo Devengado. El interés generado por aquellas inversiones que fueron vendidas en un acuerdo de Compra forward es reconocido en el ingreso del Puesto cuando la compra forward es efectuada.

El resultado de la valuación a valor razonable de las inversiones TVD “T” que se encuentran en la cartera del Puesto al cierre de cada día, se reconocen en el estado de resultados en la cuenta ganancia o pérdida por ajuste a valor de mercado.

Los ingresos por concepto de comisiones por operar en la intermediación bursátil, asesoría en materia de valores, operaciones de bolsa y otros son reconocidos cuando estos servicios son brindados, o sea, por el método de lo devengado.

En el proceso de la liquidación o compra forward el interés pagado se reconoce como parte del costo del instrumento y hasta ese momento se registran en una cuenta de otros activos, “Avances por los acuerdos de recompra de bonos a clientes”. Los demás costos y gastos se reconocen en el momento que se devengan.

## **2.6 Saldos en moneda extranjera**

Las cifras mostradas en los estados financieros están expresadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente indicada por Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados bajo “ganancia (pérdida) en cambio” en el renglón de otros ingresos (gastos) operativos en los estados de resultados que se acompañan. La tasa de cambio utilizada por la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue de RD\$46.61 y RD\$45.46 respectivamente, por cada US\$1.00 de los Estados Unidos de América.

## **2.7 Deterioro de activos financieros**

Un activo financiero es considerado deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido efecto negativo en los flujos de efectivo estimados de ese activo.

La pérdida por deterioro de un activo financiero medido a costo amortizado es calculada como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo descontado a la tasa de interés efectiva original.

Los activos financieros individualmente significativos son evaluados por deterioro sobre base individual. Los demás activos financieros son evaluados colectivamente en grupos que tienen características de riesgos similares.

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

## 2.8 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente y diferido, si corresponde.

El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósito de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos.

El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados utilizando la tasa impositiva a la fecha de los balances generales. El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible futura sea compensada con las deducciones, generadas por el impuesto diferido. El impuesto diferido activo es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se compense

## 2.9 Cambios en Políticas Contable y Nuevas Disposiciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

A continuación un detalle de las principales Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Valores al 31 de diciembre 2016 y 2015.

**Proceso de Adaptación a Normas Internacionales de Información Financiera** - - La Superintendencia de Valores de la República Dominicana ha iniciado un proceso de adecuación de los estados financieros a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). De acuerdo a la circular No. C-SIV-2014-10-MV de fecha 09 de junio del año 2014 y sus modificaciones. En fecha 13 de Diciembre de 2016 emitió la resolución No. R-CNV-40-IV, la cual establece modificación a la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento y a su vez se anexo el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de Intermediarios de Valores, con la adopción definitiva a NIIF.

## 2.10 Bienes de Uso

Los bienes de uso están registrados al costo de adquisición. Para depreciar sus bienes de uso, el Banco utiliza el método de línea recta, según se presenta a continuación:

Categoría	Vida útil
Mobiliarios oficina	5 años
Equipos de transporte	4 años
Equipos de computo	5 años

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

### **2.11 Otros Activos**

Los otros activos incluyen las mejoras en propiedades arrendadas que se amortizan en el menor tiempo de su vida útil y el tiempo del contrato. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en cual el Puesto recibe el bien o servicio correspondiente.

### **2.12 Provisiones**

El Puesto reconoce las provisiones cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

### **2.13 Cuentas Contingentes Deudoras**

En el saldo de las cuentas contingentes deudoras incluyen los saldos correspondientes a los valores pactados en los acuerdos de recompra de inversiones, así como los intereses devengados por esos acuerdos.

### **2.14 Encargos de Confianza**

Los encargos de confianza incluyen el valor facial de los títulos valores incluidos en los acuerdos de compra forward y sus rendimientos devengados no cobrados. Adicionalmente, se incluyen los saldos de los faciales de las inversiones de posición propia, en la que el Puesto ha realizado su adquisición por cuenta de clientes, incluyendo los rendimientos devengados no cobrados.

### **2.15 Otras Cuentas de Orden**

En las otras cuentas de orden el Puesto registra las inversiones en títulos valores otorgados en garantía a Instituciones financieras, a su valor facial, adicionalmente, se incluyen el valor disponible de las líneas de crédito bancarias aprobadas y no utilizadas a la fecha de los estados financieros.

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

## 2.16 Activos Sujetos a Restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Puesto no presenta activos sujetos a restricciones, excepto los mencionados en las notas 3 y 8.

## 3 Inversiones

### 3.1 Inversiones en títulos de deuda, acciones y otros

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia. Al 31 de Diciembre 2016 y 2015, las inversiones en valores son las siguientes:

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A.</b>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>(Puesto de Bolsa) Inversiones</u>	<b>En pesos Dominicanos</b>	<b>En pesos Dominicanos</b>
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	756,383,244	743,040,538
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Portafolio de Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
Portafolio de Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	72,607,875	18,252,854
Portafolio de Inversiones en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	543,560,430	286,612,868
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	678,138,355	1,077,976,012
<b>Total</b>	<b><u>2,050,689,904</u></b>	<b><u>2,125,882,272</u></b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

### 3.2 Títulos Valores de Deuda para Comercialización

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

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A.</b>	<u>31/12/2016</u>	<u>30/06/2015</u>
<b>Portafolio de Títulos Valores de deuda disponible para</b>	<b>En pesos</b>	<b>En pesos</b>
<b>Comercialización Portafolio TVD “T”</b>	<b>Dominicanos</b>	<b>Dominicanos</b>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	43,250,264	615,988,004
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	410,287,873	123,844,445
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0.00	0.00
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	150,122,607	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	10,000,000	3,162,626
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos de Valores de Deuda emitidos por intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos de Valores de Deuda Emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	77,609,262	45,460
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	65,113,238	
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos de Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguros y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularización del Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública no Reconocida)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda disponible Para Comercialización)	0.00	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>756,383,244</b>	<b>743,040,538</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**3.3 Vencimientos de las Inversiones en Títulos Valores de Deuda  
para Comercialización:**

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

JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)  Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización –  Portafolio TVD "T"	<u>31/12/2016</u>		<u>31/12/2015</u>	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor Mercado</u>
	Hasta un mes:			
Entre 1 y 3 meses;	872,582	906,760	313,572	393,323
Entre 3 meses y 1 año;	9,948	10,180	3,659,415	3,597,813
Entre 1 y 5 años	189,400,740	189,286,896	79,697,962	76,517,965
De 5 años en adelante	557,191,749	566,179,407	671,911,634	662,531,437
<b>Total</b>	<b>747,475,019</b>	<b>756,383,244</b>	<b>755,582,583</b>	<b>743,040,538</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**3.4 Valor en libros de las inversiones en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento**

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

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)</b>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda</b>	<b>(En pesos dominicanos)</b>	
<b>Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD "I"</b>		
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento)	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

### 3.5 Vencimientos de las inversiones en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento

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

JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)	31/12/2016		31/12/2015	
Vencimiento de Inversiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	(En pesos dominicanos)			
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3.6 Acciones para comercialización a valor de mercado

Las acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio TVD "T", presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)	31/12/2016		31/12/2015	
Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones "T"	(En pesos dominicanos)			
Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores		0		0
Acciones emitidas por Fondo Cerrado Inmobiliario del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores		72,607,875		0
Acciones emitidas por Fondo Mutuo Abierto del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores		0		18,252,854
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)		0		0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Portafolio de Acciones "I" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida) (Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	0	0
	0	0
<b>Total</b>	<b>72,607,875</b>	<b>18,252,854</b>

### 3.7 Inversiones en otras obligaciones a valor en libros

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

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)</b>	<u><b>31/12/2016</b></u>	<u><b>31/12/2015</b></u>
<b><u>Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</u></b>	<b>(En pesos dominicanos)</b>	
Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	543,560,430	286,612,867
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio (Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0	0
	0	0
<b>Total</b>	<b>543,560,430</b>	<b>286,612,86</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

### 3.8 Vencimientos de las inversiones en otras obligaciones

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

JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)	(En pesos Dominicanos)			
	31/12/2016		31/12/2015	
	Costo	Valor	Costo	Valor
	Amortizado	Mercado	Amortizado	Mercado
Vencimiento de las Inversiones en  Otras Obligaciones (Otras Inversiones)				
Hasta un mes	133,220,000	133,220,000	187,852,206	187,852,206
Entre 1 y 3 meses	196,704,004	196,704,004	38,604,973	38,604,973
Entre 3 meses y 1 año	51,232,203	51,232,203	52,935,434	52,935,434
Entre 1 y 5 años	162,404,223	162,404,223	7,220,256	7,220,256
De 5 años en adelante	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>543,560,430</b>	<b>543,560,430</b>	<b>286,612,869</b>	<b>286,612,869</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**3.9 Inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización a su valor razonable**

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)</b> <b>Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "T"</b>	<b>31/12/2016</b> (En pesos dominicanos)			
	<b>Costo amortizado</b>	<b>Ganancia bruta no realizada</b>	<b>Pérdida bruta no realizada</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	43,424,239	396,847	(222,872)	43,250,264
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	401,293,206	50,435	(9,045,102)	410,287,873
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	149,696,871	949,912	(1,375,647)	150,122,607
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	9,933,313	0	(66,686)	10,000,000
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	77,798,817	189,550	0	77,609,262
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	65,328,576	724,319	(508,981)	65,113,238
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>747,475,018</b>	<b>2,311,063</b>	<b>(11,219,288)</b>	<b>756,383,244</b>

31/12/2015

(En pesos dominicanos)

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)</b>				
<b>Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "T"</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Ganancia bruta no realizada</b>	<b>Pérdida bruta no realizada</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	626,317,166	272,269,945	405,625,266	615,988,004
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	126,056,674	81,255,000	91,819,354	123,844,445
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a				

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana - Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	3,162,629	0	0	3,162,629
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior,				

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	46,117	406,534	523,996	45,460
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>755,582,586</u></b>	<b><u>353,931,479</u></b>	<b><u>497,968,616</u></b>	<b><u>743,040,538</u></b>

La pérdida neta al 31 de Diciembre 2016 y 2015, producto de la valuación del portafolio de inversiones en títulos valores de deuda disponible para comercialización portafolio TVD "T", a valor razonable de mercado, fue de unos (DOP\$47,489,536) y (DOP\$143,768,108), respectivamente, los cuales fueron registrado en el estado de resultado.

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**3.10 Portafolio de acciones disponibles para comercialización – Portafolio de acciones TVD  
“T” (Objeto Oferta Pública)**

31/12/2016  
(En pesos dominicanos)

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)</b>				
<b>Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de acciones “T” (Objeto Oferta Pública)</b>	<b>Costo de adquisición</b>	<b>Ganancia bruta no realizada</b>	<b>Pérdida bruta no realizada</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública).	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)				

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a				

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones “PIC”- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones “PIC”- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones “PIC”- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

31/12/2015  
(En pesos dominicanos)

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)</b>				
<b>Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de acciones “T” (Objeto Oferta Pública)</b>	<b>Costo de adquisición</b>	<b>Ganancia bruta no realizada</b>	<b>Pérdida bruta no realizada</b>	<b>Valor razonable de mercado</b>
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública).	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Oferta Pública)				
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta Pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
<b>Total</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**3.11 Inversiones de disponibilidad restringida**

Las inversiones de disponibilidad restringida al 31 de Diciembre 2016 y 2015 están conformadas por:

<b>31/12/2016</b>				
<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD) Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor en Libro</b>	<b>Valor de mercado</b>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "T"	666,052,010	660,860,000	678,138,355	678,138,355
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Otras Inversiones	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Otras Inversiones	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0	0	0	0
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País Y del exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	0	0	0	0
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A Títulos Valores (Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de DisponibilidaRestringida)	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>666,052,010</b>	<b>660,860,000</b>	<b>678,138,355</b>	<b>678,138,355</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

31/12/2015

<b>JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD) Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor en Libro</b>	<b>Valor en mercado</b>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "T"	1,095,065,003	929,500,000	1,077,976,012	1,077,976,012
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Otras Inversiones	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Otras Inversiones	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0	0	0	0
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País Y del exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Indexados A Títulos Valores (Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0	0	0	0
<b>Total</b>	<u><b>1,095,065,003</b></u>	<u><b>929,500,000</b></u>	<u><b>1,077,976,012</b></u>	<u><b>1,077,976,012</b></u>

### 3.12 Vencimientos de las inversiones de disponibilidad restringida

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

JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD)	31/12/2016		31/12/2015	
Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	(En pesos dominicanos)			
	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta un mes;			0	0
Entre 1 y 3 meses;			37,962,096	38,197,600
Entre 3 meses y 1 año;			0	0
Entre 1 y 5 años; y, De 5 años en adelante	666,052,010	678,138,355	271,346,358	265,958,117
<b>Total</b>	<u><b>666,052,010</b></u>	<u><b>678,138,355</b></u>	<u><b>1,095,065,002</b></u>	<u><b>1,077,976,012</b></u>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**4 Activos financieros con riesgo de crédito directo**

**JMMB Puesto de Bolsa, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
**Vencimiento de los Activos Financieros**  
31/12/2016  
(En pesos dominicanos)

	<i>Vencimientos</i>					
	<i>Hasta 1 Mes</i>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses – 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5 Años</i>	<i>Provisiones</i>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>						
Bancos -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio ORO)	0	0	0	0	0	0
Bancos -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
(Provisiones)	0	0	0	0	0	0
<b>PRESTAMOS DE MARGEN</b>						
Préstamos de Margen –Bancos	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen -Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen -Intermediarios de Valores	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Personas físicas	0	0	0	0	0	0
<b>PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b>						
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
<b>CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS</b>						
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro						

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

(OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**JMMB Puesto de Bolsa, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
**Vencimiento de los Activos Financieros**  
31/12/2015  
(En pesos dominicanos)

	<i>Vencimientos</i>					
	<i>Hasta 1 Mes</i>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses – 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5 Años</i>	<i>Provisiones</i>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>						
Bancos -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0	0
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio ORO)	0	0	0	0	0	0
Bancos -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas -Activos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0	0
(Provisiones -Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0	0
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0	0	0	0	0	0
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0	0	0	0	0
(Provisiones)	0	0	0	0	0	0
<b>PRESTAMOS DE MARGEN</b>						
Préstamos de Margen –Bancos	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen -Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen -Intermediarios de Valores	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Personas físicas	0	0	0	0	0	0
<b>PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b>	0	0	0	0	0	0
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0



**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

## 5 Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

El portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales se presenta a su valor patrimonial y se detallan como sigue:

Tipo de Emisor	Institución	Cantidad de acciones	Valor nominal de c/u de las acciones RD\$	Equivalente Porcentual de capital social	31/12/2016 (En pesos dominicanos)
Bolsa de valores	Bolsa de valores de la República Dominicana	178,514	100	9%	6,900,307

  

Tipo de Emisor	Institución	Cantidad de acciones	Valor nominal de c/u de las acciones RD\$	Equivalente Porcentual de capital social	31/12/2015 (En pesos dominicanos)
Bolsa de valores	Bolsa de valores de la República Dominicana	178,514	100	9%	6,900,307

Las acciones de la Compañía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana son acciones comunes y tienen un derecho a voto de un 9%. Esta inversión esta valuada a su costo de adquisición.

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

## 6 Saldos y transacciones con entes relacionados

La Compañía efectúa transacciones con empresas relacionadas. Estas transacciones consisten en compartir empleados, facilidades físicas y de administración de préstamos, intermediación en la colocación de papeles entre otros. Los saldos y transacciones con entes relacionados se presentan como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
<b>Saldos</b>		
Depósitos a la vista	10,282,986	9,028,349
Inversiones en otras obligaciones	162,404,223	286,612,869
Otras Inversiones	72,607,875	18,252,854
Cuentas por cobrar	119,424,352	119,949,290
Cuentas por pagar	68,639,722	62,421,462
Documento por pagar	165,212,977	151,162,034
Intereses por pagar	3,116,404	2,383,670
<b>Transacciones:</b>		
Rendimiento por disponibilidades		
Rendimientos por inversiones en otras Obligaciones	11,651,660	6,548,887
Rendimiento por otras Inversiones	873,237	1,948,411

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**7 Bienes de Uso**

Un detalle de los Bienes de Uso al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Mobiliario y Equipo de Oficina	14,718,027	14,104,509
Equipo de computacion	16,354,692	9,959,781
Vehiculo	3,565,120	3,565,120
<b>Menos:</b>		
(Depreciacion Acumulada de Mobiliario y Equipos)	(12,629,666.73)	(7,283,854.00)
(Depreciacion Acumulada de Equipo de Transporte	(1,587,355.79)	(884,401.00)
<b>Total Bienes de Uso Neto</b>	<b>20,420,817</b>	<b>19,461,155</b>

Para los periodos comprendido al 31 de diciembre de 2016 y 2015 , el monto llevado a resultado por depreciaciones correspondiente a mobiliario y équido de oficina y equipo de transporte es DOP\$6,048,768.00 y DOP\$4,503,316.00 respectivamente.

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

## 8 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<b>En pesos Dominicanos</b>	
	<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
Mejoras en Propiedades arrendadas-neto	19,232,918	20,640,205
Software-neto	294,460	430,992
Amortización registro de marcas	0	1,450
Avance por los acuerdos de recompra de bonos a clientes	67,313,358	58,968,877
Cuentas por cobrar empleados	6,590,211	7,000,737
Cuentas por cobrar comerciales	1,617,735	2,987,578
Anticipo a proveedores	2,427,212	1,691,209
Cuentas por cobrar relacionados	119,424,352	119,949,286
Depositos y fianzas	2,338,961	2,972,661
Anticipo de impuesto sobre la renta	10,301,516	10,301,516
Seguro pagados por anticipados	1,079,998	732,251
Anticipo Pago dividendos accionistas preferente	13,888,680	6,673,768
<b>Total Otros activos</b>	<b><u>244,509,402</u></b>	<b><u>232,350,530</u></b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**9 Pasivos financieros**

JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD) Vencimiento de los Pasivos Financieros 31/12/2016	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses-1 Año	1-5 Años	+5 Años
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0	0	0	0	0
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0	0	64,562,004	0	0
<b>TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN</b>	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0	0	0	0	0
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	0	0	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	0	588,430,000	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0	0	0	0	0
<b>OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos- tenor > 365 días	0	0	0	0	0
<b>OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN</b>	0	0	0	0	0
Bancos del país	0	0	0	0	0
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0	0	0	0	0
Bancos del exterior	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del país	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del exterior	0	0	0	0	0
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de	0	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas					
<b>DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA</b>	0	0	0	0	0
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0	0	0	0	0
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0	0	0	0	0
<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	0	0	0	0	0
<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>	0	0	0	0	0
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
<b>PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA</b>	0	0	0	0	0
Bancos -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0	0	0	0	0
<b>BANCOS -PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b>	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Personas Físicas -asivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Bancos -pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) -Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Otras personas jurídicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Personas físicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos -otros valores	0	0	0	0	0
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0	0	0	0	0
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles En Capital	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>652,992,004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD) Vencimiento de los Pasivos Financieros 31/12/2015	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses-1 Año	1-5 Años	+5 Años
<b>OBLIGACIONES A LA VISTA</b>					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	0	0	0	0	0
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	0	0	0	0	0
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	0	0	0	0	0
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	0	0	73,166,529	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0	0	0	0	0
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0	0	0	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	0	867,291,552	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos – tenor <= 365 días	0	0	0	0	0
Obligaciones por otros financiamientos- tenor > 365 días	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0	0	0	0	0
Bancos del país	0	0	0	0	0
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	0	0	0	0	0
Bancos del exterior	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del país	0	0	0	0	0
Intermediarios de valores del exterior	0	0	0	0	0
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	0	0	0	0	0
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0	0	0	0	0
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	0	0	0	0	0
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0	0	0	0	0
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a ORO	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0	0	0	0	0
Bancos -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Personas Físicas -Pasivos Financieros Indexados a TVD	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	0	0	0	0	0
<b>BANCOS -PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b>	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas -Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Personas Físicas -asivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Bancos -pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) -Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Otras personas jurídicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Personas físicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos -otros valores	0	0	0	0	0
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0	0	0	0	0
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles En Capital	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>940,458,081</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**10 Acumulaciones y Otros pasivos**

Un detalle de los otros pasivos al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(En pesos dominicanos)	
Cuentas por pagar relacionadas	236,969,102	215,967,166
Bonificación por pagar	15,511,980	15,438,177
Regalia Pascual	0	-
Otras cuentas por pagar	987,067	37,376,681
Retenciones	1,955,900	3,164,881
Cuentas por pagar proveedores	55,193,222	2,577,042
Impuesto sobre la renta	0	194,612
Acciones Preferente por pagar	108,603	
<b>Total</b>	<u><u>310,725,873</u></u>	<u><u>274,718,558</u></u>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

## 11 Impuestos

El Código Tributario de la República Dominicana según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta a pagar sería el mayor del impuesto sobre la base de la renta neta imponible o el 1% sobre los activos sujetos a impuestos.

La conciliación estimada de los resultados según estados financieros y para propósitos fiscales al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto sobre la renta RD\$	140,727,433	160,424,156
<b>Diferencias permanentes:</b>		
Impuestos Asumidos y no deducibles	7,273,655	9,313,749
Multas, recargos e intereses	50,000	112,273
Ingresos sobre bonos del estado	(36,542,135)	(807,676,625)
Otas partidas no deducibles		60,020
	<u>111,508,954</u>	<u>(637,766,427)</u>
<b>Más diferencia de tiempo:</b>		
Diferencia en depreciación de activos categoría II (i)		
Perdida sobre bonos del estado	45,786,128	433,908,551
Pérdida en venta de mobiliario y equipo		-
Diferencia en cambio año corriente	(i)	(i)
	<u>45,786,128</u>	<u>433,908,551</u>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

<b>Ganancia (Pérdida) fiscal imponible</b>	<b>65,722,826</b>	<b>(203,857,876)</b>
Menos pérdidas compensables		
Años anteriores	(i)	(i)
Efecto de inflación en la pérdida trasladable		
<b>Ganancia (Pérdida) fiscal acumulada</b>	<b>65,722,826</b>	<b>(203,857,876)</b>

(i) Este valor será completado con la declaración jurada posterior a los estados auditados.

El impuesto sobre los activos determinados y el saldo a favor al 31 de Diciembre 2016 y 2015 es como sigue:

	<u><b>31/12/2016</b></u>	<u><b>31/12/2015</b></u>
Activos sujetos a impuestos	19,232,918	19,461,156
Tasa impositiva	1%	1%
Impuesto determinado	192,329	194,612
Anticipos pagados	0	0
Impuesto años anteriores	0	0
Saldo a favor años anteriores	0	0
Impuesto por pagar (saldo a favor) (i)	<b>192,329</b>	<b>194,612</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido está compuesto de la siguiente manera:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Diferido	0	0
Periodo anteriores (ii)	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto sobre la renta	<b>RD\$ <u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

(ii) El diferido no muestra el del periodo corriente, ya que será calculado dentro de los estados auditados.

## 12 Plan de beneficios basados en acciones

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no cuenta con planes de beneficios basados en acciones.

## 13 Cuentas de orden: contingencias y compromisos

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 la Compañía no presenta contingencias por demandas legales, fiscales, laborales y civiles.

En el caso de las cuentas contingentes deudoras al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, se incluye el monto correspondiente al valor pactado de los acuerdos de recompra por DOP\$6,624,361,233.41 y DOP\$5,812,414,885.00 respectivamente.

Por otra parte las cuentas en los encargos de confianza se incluyen el valor nominal de los títulos valores incluidos en los acuerdos de recompra y también las posición propia de clientes por valor de DOP\$9,146,974,194.00 y DOP\$8,618,790,831, respectivamente.

Las otras cuentas de orden deudoras incluyen el valor nominal de los títulos valores de deuda cedidos en garantía y el disponible que se posee por líneas de créditos aprobadas DOP\$2,362,614,840.00 y RD\$2,341,532,688, respectivamente.

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

## **14 Patrimonio**

### Capital suscrito y pagado

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el capital social autorizado de la Compañía es de DOP\$ 1,156,000,000.00 y DOP\$1,150,000,000.00 respectivamente. En capital suscrito y pagado para los mismos periodo fue de DOP\$1,155,699,700 y DOP\$844,944,100 respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el patrimonio se integra como sigue:

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2016 y 2015

	Al 31 de Diciembre 2016 (en Pesos Dominicanos)						
	Acciones aportadas en Circulación	Capital Social	Reservas de Capital	Aportes no Capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
<b><u>Accionistas comunes (Clase A):</u></b>							
JMMB Holding Company Limited, SRL	7,691,887	769,188,686	187,755,766	1,984	2,156,005	114,400,934	1,073,503,375
Banco BDI, S.A.	769,156	76,915,626	18,774,785	198	215,593	11,439,611	107,345,813
América Corp, S.A.	769,156	76,915,626	18,774,785	198	215,593	11,439,611	107,345,813
Roberto Jiménez Collie	384,570	38,456,959	9,387,184	99	107,792	5,719,679	53,671,713
Keith Patrice Duncan	19	1,934	472	0	7	288	2,701
Donna Kaye Duncan - Scott	19	1,934	472	0	7	288	2,701
Noel Adverse Lyon	19	1,934	472	0	7	288	2,701
	<b>9,614,827</b>	<b>961,482,700</b>	<b>234,693,936</b>	<b>2,480</b>	<b>2,695,004</b>	<b>143,000,698</b>	<b>1,341,874,818</b>
<b><u>Accionistas preferentes (Clase B):</u></b>							
Antonio Alfonso Rodriguez Tejada y Angiolina Altagracia Ramos Taveras	67,530	67,530,000					67,530,000
Alumin, S.R.L.	44,800	44,800,000					44,800,000
Noel Adverse Lyon y Grace Ann Rose Lyon	16,576	16,576,000					16,576,000
Franklin Jacob Diaz Gilbert	15,000	15,000,000					15,000,000
Tactical DR T.D.R., SRL	6,720	6,720,000					6,720,000
Marion Pages Diaz - Valdes	4,480	4,480,000					4,480,000
Raymundo De Jesus Acra Mues	2,240	2,240,000					2,240,000

(Continúa)

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Giselle Giovanna María Piñeiro Fernández	2,240	2,240,000					2,240,000
Mirey El Ward El Basha	2,240	2,240,000					2,240,000
Juan Luis Julia Calac	1,344	1,344,000					1,344,000
Francisco Julia Calac	1,344	1,344,000					1,344,000
Eliana Elizabeth Guerrero Castro	1,036	1,036,000					1,036,000
Jose Antonio Cruz Velez	1,000	1,000,000					1,000,000
Rodolfo Antonio Cabello Blanco	896	896,000					896,000
Victor José Macarrulla Penzo	896	896,000					896,000
Melvin Manuel Valera Diaz	538	538,000					538,000
Barmej Global, SRL	448	448,000					448,000
Elvis Rafael Martin Camilo Pérez	8,388	8,388,000					8,388,000
Teresa J osefina Martinez Noboa, Joel Lizardo Martinez, Oliver Lizardo Martinez y Laura Marie Lizardo Martinez	727	727,000					727,000
Rafael Eduardo Estrada Villegas	3955	3,955,000					3,955,000
Javier Perez Esclusa	454	454,000					454,000
Sergio Jose Bisono	11,365	11,365,000					11,365,000
	<b>194,217</b>	<b>194,217,000</b>					<b>194,217,000</b>
<b>Total</b>	<b>9,809,044</b>	<b>1,155,699,700</b>	<b>234,693,936</b>	<b>2,480</b>	<b>2,695,004</b>	<b>143,000,698</b>	<b>1,536,091,818</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2016 y 2015

(Continúa)

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2016 y 2015

(Continúa)

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2015 (en Pesos Dominicanos)							
	Acciones aportadas en Circulación	Capital Social	Reservas de Capital	Aportes no Capitalizados	Ajuste al Patrimonio	Resultados Acumulados (i)	Total Patrimonio
Accionistas comunes:							
JMMB Holding Company Limited, SRL	6,759,575	675,957,500	159,960,546		2,156,005	128,184,058	966,258,109
Banco BDI, S.A.	675,929	67,592,900	15,995,380		215,593	12,817,865	96,621,738
América Corp, S.A.	675,929	67,592,900	15,995,380		215,593	12,817,865	96,621,738
Roberto Jiménez Collie	337,957	33,795,700	7,997,514		107,792	6,408,792	48,309,798
Keith Patrice Duncan	17	1,700	402	377	7	322	2,808
Donna Kaye Duncan - Scott	17	1,700	402	376	7	322	2,807
Noel Adverse Lyon	<u>17</u>	<u>1,700</u>	<u>402</u>	<u>376</u>	<u>7</u>	<u>322</u>	<u>2,807</u>
	<b>8,449,441</b>	<b>844,944,100</b>	<b>199,950,026</b>	<b>1,129</b>	<b>2,695,004</b>	<b>160,229,546</b>	<b>1,207,819,805</b>
Accionistas preferentes:							
Antonio Alfonso Rodriguez	44,800	44,800,000		22,730,000			67,530,000

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Tejada y Angiolina			
Altagracia Ramos Taveras			
SonoI, SRL	44,800	44,800,000	44,800,000
Grace Ann Rose Lyon & Noel Adverse Lyon	16,580	16,580,000	16,580,000
Franklin Jacob Diaz Gilbert	15,000	15,000,000	15,000,000
Tactical DR T.D.R., SRL o Rodrigo José Farach Aldana	6,720	6,720,000	6,720,000
Elvis Rafael Martin Camilo Pérez & Eliana Elizabeth Guerrero Castro	4,547	4,547,000	4,547,000
Marion Pages Diaz - Valdes	4,480	4,480,000	4,480,000
Raymundo De Jesus Acra Mues	2,240	2,240,000	2,240,000
Giselle Giovanna María Piñeiro Fernández	2,240	2,240,000	2,240,000
Mirey El Ward El Basha	2,240	2,240,000	2,240,000
Juan Luis Julia Calac	1,344	1,344,000	1,344,000
Francisco Julia Calac	1,340	1,340,000	1,340,000
Eliana Elizabeth Guerrero Castro	1,036	1,036,000	2,273,807
Jose Antonio Cruz Velez	1,000	1,000,000	1,000,000
Rodolfo Antonio Cabello Blanco	896	896,000	896,000
Victor José Macarrulla Penzo	896	896,000	896,000
Melvin Manuel Valera Diaz	538	538,000	538,000
			(Continúa)
Barmej Global, SRL	448	448,000	448,000
Elvis Rafael Martin Camilo Pérez			1,567,563
Teresa J. Martinez De			727,360

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Lizardo & Joel Lizardo Martinez							
Rafael Eduardo Estrada Villegas			3,955,020			3,955,020	
Javier Perez Esclusa			454,600			454,600	
Sergio Jose Bisono			<u>3,636,800</u>			<u>3,636,800</u>	
	151,145	<u>151,145,000</u>	<u>35,345,150</u>			<u>186,490,150</u>	
		<b><u>996,089,100</u></b>	<b><u>199,950,026</u></b>	<b><u>35,346,279</u></b>	<b><u>2,695,004</u></b>	<b><u>160,229,546</u></b>	<b><u>1,394,309,955</u></b>

(i) El resultado bruto acumulado antes de impuestos sobre la renta, presenta un estimado de la distribución porcentual por accionista.

**Capital mínimo exigido y reserva patrimonial**

El Artículo 62 de la Ley No.19-00 que regula el mercado de valores de la República Dominicana establece que el capital mínimo requerido para los puestos de bolsa es de RD\$5,000,000. Asimismo, requiere que cada titular de acciones pagará adicionalmente en numerario y al momento de su suscripción, un veinte por ciento (20%) del valor de cada acción para integrar el Fondo de Reserva Legal. Dicha reserva no puede ser distribuida entre los accionistas de la Compañía. En fecha 24 de abril 2015 mediante resolución No. R-CNV-2015-11-IV, se dispone ajustar en base a la inflación, el capital suscrito y pagado mínimo de los intermediarios de valores fijado en un monto de RD\$18,100,000.00.

## JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A. Miembro de la BVRD

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2016 y 2015

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

El saldo de las cuentas contingentes deudoras incluyen compromisos de acuerdos de recompra. Los encargos de confianza incluyen el valor nominal de los títulos valores de deuda incluidos en los acuerdos de recompra forward y sus rendimientos.

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, la composición de los instrumentos financieros con riesgo fuera de balance es la siguiente:

	31/12/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
Cuentas Contingentes Deudoras	6,624,361,233	5,812,414,885
Encargos de Confianza Deudoras	9,146,974,194	8,618,790,831
Otras Cuentas de Orden Deudora	2,362,614,840	2,341,532,688

### JMMB Puesto de Bolsa, S. A. (Miembro de la BVRD) Contratos de Derivados Especulativos

31/12/2016

31/12/2015

Contratos	Fecha de Pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Fecha de Pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de compra forward de títulos valores	Entre el 04 de marzo 2016 y 30 Dic. 2016	Entre 02 de Ene. 2017 y 02 de Jun. 2017	5,593,553,332		6,406,717,576	Entre el 01 de enero 2015 y 31 Dic. 2015	Entre 02 de Ene. 2016 y 31 de May. 2015	4,684,222,300		5,649,691,762
Contratos de venta forward de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Contratos de compra forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	0	0	0	0	0

	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0

(Continúa)

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**JMMB Puesto de Bolsa, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
**Vencimiento de Contratos de Derivados Especulativos**  
31/12/2016

	<i>Vencimientos</i>				
	<b>Hasta 1 Mes</b>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses – 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5 Años</i>
Contratos de compra forward de títulos valores		1,477,589,584	4,929,127,992		0
Contratos de venta forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	0	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

Contratos de venta forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
				0	0
<b>Total</b>		<b>1,477,589,584</b>	<b>4,929,127,992</b>		

**JMMB Puesto de Bolsa, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Vencimiento de Contratos de Derivados Especulativos  
31/12/2015

	<i>Vencimientos</i>				
	<b>Hasta 1 Mes</b>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses – 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5 Años</i>
Contratos de compra forward de títulos valores	0	702,029,187	4,947,662,583	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0





**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**JMMB Puesto de Bolsa, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
**Contratos de Derivados de Cobertura**  
31/12/2016

	<i>Vencimientos</i>				
	<b>Hasta 1 Mes</b>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses – 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5ños</i>
Contratos de compra forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	0	0	0	0	0

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**JMMB Puesto de Bolsa, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
**Contratos de Derivados de Cobertura**  
31/12/2015

	<i>Vencimientos</i>				
	<b>Hasta 1 Mes</b>	<i>1-3 Meses</i>	<i>3 Meses – 1 Año</i>	<i>1-5 Años</i>	<i>+ 5ños</i>
Contratos de compra forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**16 Valor razonable de los instrumentos financieros**

A continuación se presenta un cuadro comparativo de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros, 31 de diciembre de 2016 y 2015:

**(En Pesos Dominicanos)**

	<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor Razonable</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor Razonable</b>
<b>Activos:</b>				
Disponibilidades	129,382,531	129,382,531	169,444,215	169,444,215
Inversiones	2,050,689,904	2,050,689,904	2,125,882,273	2,125,882,273
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	51,094,449	51,094,449	61,694,543	61,694,543
Inversiones	6,900,307	N/D	6,900,307	N/D
Otros Activos	194,945,656	194,945,656	188,891,561	188,891,561
<b>Pasivos:</b>				
Pasivos financieros	(588,430,000)	(588,430,000)	(867,291,552)	(867,291,552)
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	(3,960,744)	(3,960,744)	(6,246,429)	(6,246,429)
Acumulaciones y otros pasivos	(310,725,873)	(310,725,873)	(274,718,558)	(274,718,558)
<b>Cuentas de Orden:</b>				
Cuentas contingentes deudoras	6,624,361,233	6,624,361,233	5,812,414,885	5,812,414,885
Instrumentos financieros fuera del balance	9,146,974,194	9,146,974,194	8,618,790,831	8,618,790,831

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los Puestos de Bolsas y Agentes de Valores utilizaron métodos y supuestos para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros, los cuales fueron determinados sobre la base del aproximado de sus valores en libros.

**JMMB PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
(Miembro de la BVRD)  
Notas a los Estados Financieros

**17 Posición en moneda extranjera**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos en dólares de los Estados Unidos de América, traducidos a pesos Dominicanos y expresados en pesos, son como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
	(En pesos dominicanos)	
<b>Activos:</b>	586,244,961	753,365,631
<b>Pasivos:</b>	(51,880,295)	(72,995,888)
<b>Posición Neta</b>	<b>534,364,666</b>	<b>680,369,743</b>

**18 Otras revelaciones importantes**

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

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones, transacciones u operaciones pasivas o activas efectuadas que no se ajustan a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

**19 Estados Financieros ajustados por inflación**

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, esta nota no aplica.