

**UC UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**

**Estados Financieros Semestrales**

**30 de junio del 2021**



# **UC UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**

## **Estados Financieros Semestrales 30 de junio del 2021**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros
- Información Complementaria



**UC- United Capital Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 30 de Junio 2021**  
**(Expresado en DOP)**

Descripción de las cuentas	<u>Nota</u>	Acumulado al 30/06/2021	Acumulado al 31/12/2020
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	8,10, 19	80,715,877	1,434,277,208
Inversiones en Instrumentos Financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	8,9,11,12,19	5,458,205,215	3,530,375,748
A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados	8,9,11,19,23,24	0	0
A valor razonable Con cambios en ORI		11,000,275,666	4,657,643,462
A costo amortizado	8,11,12,19	184,868,452	17,139,530
Deudores por Intermediación		0	0
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia		0	0
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	8,11,19	30,136,751	33,658,441
Impuestos por cobrar		54,846,271	52,234,899
Impuestos Diferidos		0	0
Inversiones en Sociedades	11	76,095,767	76,095,767
Activos Intangibles		47,443,521	37,302,200
Propiedades, Planta y Equipo		36,931,847	43,479,084
Activos por Derecho a Uso		65,028,526	68,795,170
Propiedades de Inversión		0	0
Otros Activos		13,349,011	6,988,739
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>17,047,896,904</b>	<b>9,957,990,248</b>



**UC- United Capital Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 30 de Junio 2021**  
**(Expresado en DOP)**

Descripción de las cuentas	<u>Nota</u>	Acumulado al 30/06/2021	Acumulado al 31/12/2020
<b>Pasivos</b>			
Pasivos Financieros			
A valor Razonable	8,9,11, 19	569,835	241,407
A valor razonable-instrumento financieros derivados	8,9,11,19, 23	0	30,022,678
A Costo Amortizado			
Obligaciones por financiamiento	8, 11, 19	6,381,388,869	4,691,874,123
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	8,11, 13,14,19	2,030,663,072	2,030,960,056
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	8, 11,13, 15, 19	6,223,297,459	500,161,111
Acreeedores por intermediacion		0	0
Cuentas por pagar personas relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	8,11,13,15,16,19	110,176,731	109,336,560
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	17	14,737,114	39,509,943
Impuestos por Pagar	18	2,664,033	434,791
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos		0	0
<b>Total Pasivos</b>		<b>14,763,497,114</b>	<b>7,402,540,670</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	20	549,458,000	549,458,000
Aportes para futura capitalizacion		0	0
Reserva Legal	20	109,891,599	109,891,599
Reserva de capital		0	0
Resultados acumulados	20	1,031,390,266	866,850,848
Resultados del ejercicio	20	594,006,703	996,729,165
Superavit por revaluacion		0	0
Otro resultado integral		-346,778	32,519,966
<b>Total de Patrimonio</b>		<b>2,284,399,790</b>	<b>2,555,449,578</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>17,047,896,904</b>	<b>9,957,990,248</b>

Marta Betances  
Gerente General

Melvis Mejia  
Contralor



**UC- United Capital Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de Resultados Resumido**  
**Al 30 de Junio 2021**  
**(Expresado en DOP)**

Descripcion de las cuentas	Nota	Semestre	
		del 01/01/2021 al 30/06/2021	del 01/06/2020 al 30/06/2020
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor Razonable	21, 22	1,140,736,372.63	453,805,697.48
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	21, 22	-7,227,250.20	38,247,724.01
A costo Amortizado	21, 22	6,078,986.44	23,154,810.02
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>		<b>1,139,588,109</b>	<b>515,208,232</b>
<b>Ingresos por servicios:</b>			
Ingresos por administracion de cartera		0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores		0.00	0.00
Ingresos por asesorias financieras		0.00	0.00
Otros Ingresos por servicios	21	0.00	0.00
<b>Total Ingresos por servicios</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado por intermediacion</b>			
Comisiones por operaciones bursatiles y Extrabursatiles		1,656,355.48	1,674,266.53
Gastos por comisiones y servicios	21, 22	-27,826,622.95	-13,127,143.83
Otras Comisiones		0.00	0.00
<b>Total Resultados por intermediacion</b>		<b>-26,170,267</b>	<b>-11,452,877</b>
<b>Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>			
Ingresos por Financiamiento		0.00	0.00
Gastos por financiamiento	14, 22	-172,306,764.22	-167,662,221.13
<b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>		<b>-172,306,764</b>	<b>-167,662,221</b>
<b>Gastos de administracion y Comercializacion</b>		<b>-171,562,984.34</b>	<b>-136,931,648.40</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	10	-79,336,967.59	311,166,211.16
Resultado de inversiones en sociedades		0.00	0.00
Otros ingresos (Gastos)		-96,204,422.06	-43,213,420.50
Operaciones descontinuadas (neto)		0.00	0.00
<b>Total otros resultados</b>		<b>-175,541,390</b>	<b>267,952,791</b>
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>		<b>594,006,703</b>	<b>467,114,275</b>
Impuesto sobre la renta		0	0
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>594,006,703</b>	<b>467,114,275</b>

Marta Betances  
Gerente General

Melvis Mejia  
Contralor



**UC United Capital Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de Cambio en el Patrimonio**  
**Al 30 de Junio 2021**  
**(Expresado en DOP)**

	Capital	Valor razonable de Instrumentos Financieros	Reserva legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Cambios en Resultados del Ejercicio	Resultados Integrales	Total de Patrimonio
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
<b>Saldos iniciales al 01 de enero de 2020</b>	<b>549,458,000</b>	-	<b>109,891,599</b>	-	<b>1,330,850,848</b>	-	-	<b>1,990,200,447</b>
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	996,729,165	-	-	996,729,165
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	(464,000,000)	-	-	(464,000,000)
Otros resultado integral	-	-	-	-	-	-	32,519,966	32,519,966
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos iniciales 31/12/2020</b>	<b>549,458,000</b>	-	<b>109,891,599</b>	-	<b>1,863,580,013</b>	-	<b>32,519,966</b>	<b>2,555,449,578</b>
<b>Saldos iniciales al 01 de enero de 2021</b>	<b>549,458,000</b>	-	<b>109,891,599</b>	-	<b>1,863,580,013</b>	-	<b>32,519,966</b>	<b>2,555,449,578</b>
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	594,006,703	-	-	594,006,703
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	(832,189,747)	-	-	(832,189,747)
Otros resultado integral	-	-	-	-	-	-	(32,866,744)	(32,866,744)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de Junio de 2021</b>	<b>549,458,000</b>	-	<b>109,891,599</b>	-	<b>1,625,396,969</b>	-	<b>(346,778)</b>	<b>2,284,399,790</b>

**Nota**

20

20

20

**Marta Betances**  
Gerente General

**Melvis Mejía**  
Contralor



**UC United Capital Puesto de Bolsa, S.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Al 30/06/2021**  
**Expresado en Pesos Dominicanos**

	Notas	Año 2021	Año 2020
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>			
Comisiones recuadadas (pagadas)		(22,648,578)	860,340,474
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(7,112,594,537)	(1,136,703,055)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados		(104,381,434)	(49,126,181)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		4,896,389,230	2,466,994,414
Ingreso (Egreso) neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(192,657,298)	(151,688,671)
Intereses pagados		(169,157,136)	(160,779,357)
Impuestos pagados		(6,839,334)	(6,103,866)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		3,710,919	30,130,389
<b>Flujo Neto originado por actividades de la operación</b>		<u>(2,708,178,168)</u>	<u>1,853,064,147</u>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		-	0
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(2,568,852)	(1,279,710)
Venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión		-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<u>(2,568,852)</u>	<u>(1,279,710)</u>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros		2,301,579,148	(2,660,682,842)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		(832,189,748)	(464,000,000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		(32,866,744)	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<u>1,436,522,656</u>	<u>(3,124,682,842)</u>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del periodo</b>		(1,274,224,364)	(1,272,898,406)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(79,336,968)	311,166,211
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		<u>(1,353,561,332)</u>	<u>(961,732,195)</u>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		1,434,277,208	2,010,700,440
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		<u>80,715,876</u>	<u>1,048,968,245</u>

**Marta Betances**  
Gerente General

**Melvis Mejia**  
Contralor

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**1 Información general de la entidad**

UC- United Capital Puesto de Bolsa, S. A. (el Puesto de Bolsa) (anteriormente denominado Providencial de Valores, S. A.), fue constituido el 24 de mayo de 2007 bajo las leyes de la República Dominicana y está inscrito en el Registro de Mercado de Valores el 2 de junio de 2008 como un puesto de bolsa con el núm. SVPB-017. Se dedica a la gestión y realización de los negocios de inversión, corretaje, garantías, suscripción, venta de valores y de servicios de asesoría a clientes inversionistas.

El Puesto de Bolsa se encuentra ubicada en la calle Rafael Augusto Sánchez núm. 86 en el edificio corporativo Roble Corporate Center, Piso 6, Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

El 25 de agosto del 2011 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas aprobó el cambio de nombre de la Compañía de Providencial de Valores, S. A. a UC- United Capital Puesto de Bolsa, S. A., aprobó un aumento del Capital Social y Autorizado de RD 10,000,000.00 a RD 99,770,300.00 y se realizó el proceso de adecuación a la nueva ley de sociedades. Para el 2014 la Asamblea General Extraordinaria aprobó repartir las utilidades acumuladas, los cuales fueron distribuidos en acciones, aumentando el Capital Social de RD\$99,770,300.00 a 549,458,000.00.

Al 30 de junio de 2021, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
José Javier Tejada Reynoso	Director General
Marta Betances	Gerente General
Melvis Mejía	Contralora
Manuel Pimentel	Gerente de Riesgo
Jennifer Artiles	Oficial de Cumplimiento
María Palacio	Gerente de Calidad
Santiago Navío	Gerente Sénior de Tesorería

**2 Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y acorde al capítulo IV del Manual de Contabilidad y Plan de Cuenta emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana como ente regulador del Puesto de Bolsa.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**Período cubierto**

Los estados financieros que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2021 comparados con el 31 de diciembre 2020, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales y estados de flujos de efectivo, por los semestres terminados al 30 de junio 2021 y 30 de junio 2020.

**Hipótesis de negocio en marcha**

El Puesto de Bolsa, al elaborar estos estados financieros que se acompañan, evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Los presentes estados financieros han sido preparados basados en el supuesto que la entidad está en movimiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

La emisión de estos estados financieros fue autorizada por la directiva del Puesto de Bolsa en fecha 12 de julio del 2021.

**2 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros y las respectivas notas se presentan en pesos dominicanos (DOP\$), moneda funcional del Puesto de Bolsa. El peso dominicano es la unidad monetaria de la República Dominicana. Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones o de valuación. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de transacciones denominadas en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre para los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en los resultados.

**3 Uso de juicios y estimaciones**

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

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)****4.1 Medición de los valores razonables**

El Puesto de Bolsa tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de valores razonables. La gerencia tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas de valor razonable incluyendo los valores de nivel 3 y reportar directamente al gerente general.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros, para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF, así como, sobre el nivel de la jerarquía de valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Puesto de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se determinan en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1 Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3 Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

**5 Base de medición**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (DOP\$), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a pesos dominicano (DOP\$) utilizando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se presentan como reajuste y diferencia en cambio en el renglón de otros resultados en los estados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan, excepto por lo indicado en la nota 7.

**6.1 Transacciones en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (DOP\$), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a DOP\$ utilizando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se presentan como reajuste y diferencia en cambio, en el renglón de otros resultados en los estados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan.

**6.2 Reconocimiento de ingresos****6.2.1 Ingresos por instrumentos financieros**

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. Los ingresos por intereses sobre el portafolio de inversiones para comercialización se consideran incidentales a las operaciones de comercialización del Puesto de Bolsa y se presentan junto con los cambios en el valor razonable en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados registrados a valor razonable con cambios en resultados se presentan en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable instrumentos financieros derivados.

Las ganancias y pérdidas en la venta de instrumentos financieros se reconocen a la fecha de liquidación de cada transacción.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**

Los ingresos por intereses sobre activos financieros a costo amortizado calculados usando el método de tasa de interés efectiva, se reconocen en el estado de resultados del período y otro resultado integral como parte del resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado.

**6.2.2 Ingresos por intermediación**

Los ingresos por comisiones se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Estos ingresos incluyen comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos según se va colocando la emisión.

**6.3 Beneficios a empleados****6.3.1 Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar por participación de los empleados en las utilidades, si el Puesto de Bolsa tiene una obligación presente, legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

**6.3.2 Aportes a la seguridad social**

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados, los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el y su empleador, mas el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

**6.3.3 Prestaciones por terminación**

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Puesto de Bolsa registra el pago de sus prestaciones como gastos en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por esta.

**6.4 Costos financieros**

Los costos financieros están compuestos por los gastos de intereses sobre préstamos y otras obligaciones financieras. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.4 Costos financieros (continuación)***Costos por financiamiento*

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad, de acuerdo con las siguientes condiciones:

- ♦ Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, esto es, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- ♦ Los gastos por concepto de reexpresión del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

Las ganancias en cambio son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

**6.5 Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto corriente es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio donde se presentan como otros resultados integrales.

**6.5.1 Impuesto sobre la renta corriente**

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados combinados de situación financiera.

**6.5.2 Impuesto diferido**

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.5 Impuesto sobre la renta (continuación)****6.5.2 Impuesto diferido (continuación)**

Se reconocen activos por impuesto diferido en la medida en que sea probable que existirá renta imponible futura disponible para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido se mide utilizando tasas de impuestos que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reverten, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados separados de situación financiera.

El impuesto diferido activo es reconocido, solo si es probable que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

**6.6 Mejoras, mobiliarios y equipos****6.6.1 Reconocimientos y medición**

Las mejoras, mobiliarios y equipos se miden al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El programa de computadora adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento de las mejoras, mobiliarios y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de mejoras, mobiliarios y equipos.

Cuando una porción de un activo tiene vida útil diferente se contabiliza por componente, es decir, como un activo separado.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un elemento de las mejoras, mobiliarios y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento) se reconoce en los resultados.

**6.6.2 Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que el Puesto de Bolsa recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

**6.6.3 Depreciación**

La depreciación se calcula para dar de baja al costo de los elementos de mejoras, mobiliarios y equipos, menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta, con base en sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados. Los

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.6 Mejoras, mobiliarios y equipos (continuación)****6.6.3 Depreciación (continuación)**

activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que el Puesto de Bolsa obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento.

El estimado de vidas útiles de las mejoras, mobiliarios y equipos, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipos de oficina	5
Equipos de cómputos	5
Otros	<u>1-5</u>

El método de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario.

**6.7 Activos intangibles**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal.

***Desembolsos posteriores***

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados cuando se incurren.

***Amortización***

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

El método de amortización, la vida útil y el valor residual son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de los programas de computadora (*software*) es de cinco años.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Principales políticas de contabilidad (continuación)****6.8 Instrumentos financieros****6.8.1 Reconocimiento y medición inicial**

Las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deudas emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Puesto de Bolsa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero, se mide inicialmente al valor razonable más; en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

**6.8.2 Clasificación y medición posterior**

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado; al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda, al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de patrimonio, o al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Puesto de Bolsa cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión en deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, el Puesto de Bolsa puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, el Puesto de Bolsa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo, se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

***Activos financieros******Activos financieros - evaluación del modelo de negocio***

El Puesto de Bolsa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que esto refleja la manera en que se gestiona el negocio y en el que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- ♦ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ♦ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Puesto de Bolsa.
- ♦ Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- ◆ Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.
- ◆ La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para los fines de esta evaluación, el "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos, por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos, así como también un margen de beneficio.

***Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses***

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos de capital e intereses, el Puesto de Bolsa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene una condición contractual que podría cambiar el calendario o el monto de flujos de efectivo contractuales de manera que no cumplirían con esta condición. Al hacer esta evaluación el Puesto de Bolsa considera:

- ◆ Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- ◆ Términos que podrían ajustar la tasa del cupón contractual, incluyendo las características de tasa variable.
- ◆ Características de pago anticipado y prórroga.
- ◆ Términos que limitan el derecho al Puesto de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos, por ejemplo: características sin recurso.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractuales más los intereses contractual devengados, pero no pagados, que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

***Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas******Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados***

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en los resultados.

***Activos financieros al costo amortizado***

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro, se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

***Operaciones de compra con pacto de retroventa***

Los valores mantenidos bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamientos generalmente a corto plazo, con garantía de valores en las cuales el Puesto de Bolsa toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado, y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y de precio de venta se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Estos contratos constituyen una actividad financiera para obtener u otorgar liquidez en la que no se transfieren los riesgos y beneficios de los valores adquiridos, razón por la cual las Normas Internacionales de Información Financiera no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

*Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral*

Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. El ingreso por interés es calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda y el deterioro se reconoce en resultados. Cualquier otra ganancia o pérdida neta en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

*Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral*

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifica en resultados.

***Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas***

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

***Baja en cuentas****Activos financieros*

El Puesto de Bolsa da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control sobre los activos transferidos.

El Puesto de Bolsa realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas canceladas o expiran. El Puesto de Bolsa también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros anulado y la contraprestación pagada (incluidos los activos no transferidos en efectivo o pasivos asumidos) es reconocida en los resultados.

*Pasivos financieros*

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Puesto de Bolsa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada, incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos, se reconoce en resultados.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

*Operaciones de venta con acuerdo de recompra*

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto operativo.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato.

*Compensación*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera solamente cuando el Puesto de Bolsa tiene un derecho que puede ejercer legalmente para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**6.8.3 Instrumentos financieros derivados**

El Puesto de Bolsa mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo en moneda extranjera y tasa de interés. Los derivados implícitos son separados de los contratos principales y registrados de forma separada si el contrato principal no es un activo financiero y se cumplen ciertos criterios.

Los derivados se miden inicialmente al valor razonable. Luego del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable y sus cambios generalmente se reconocen en resultados.

El Puesto de Bolsa designa ciertos derivados como instrumentos de cobertura para cubrir la variabilidad en los flujos de efectivo asociados con transacciones previstas altamente probables derivados de cambios en tasas de cambio y de interés y ciertos pasivos financieros derivados y no derivados como coberturas del riesgo de moneda extranjera en una inversión neta en una operación en el extranjero.

Al inicio de relaciones de cobertura designadas, el Puesto de Bolsa documenta el objetivo y estrategia de gestión de riesgos para emprender la cobertura. Este también documenta la relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura, incluyendo si se espera que los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura se compensen entre sí.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6.8.4 Deterioro del valor**

El Puesto de Bolsa reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- ◆ los activos financieros medidos al costo amortizado.
- ◆ las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- ◆ los activos de contratos (según lo definido en la NIIF 15).

El Puesto de Bolsa mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mida como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

- ◆ Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación; y
- ◆ Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo de crédito, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Puesto de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Puesto de Bolsa y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

El Puesto de Bolsa asume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Puesto de Bolsa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ◆ No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Puesto de Bolsa sin un recurso, tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- ◆ El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

El Puesto de Bolsa considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión'. El Puesto de Bolsa considera que esto corresponde a un grado de acuerdo con la clasificación a mayor por parte de la agencia calificadora.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual el Puesto de Bolsa está expuesto al riesgo de crédito.

***Medición de las pérdidas crediticias esperadas***

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias, las cuales se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Puesto de Bolsa espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

***Activos financieros con deterioro de crédito***

En cada fecha de presentación, el Puesto de Bolsa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro de crédito. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- ♦ Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- ◆ Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días.
- ◆ La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Grupo en términos que este no consideraría de otra manera.
- ◆ Sea probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- ◆ La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

***Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera***

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

***Castigos***

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida en que no exista una posibilidad realista de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Puesto de Bolsa determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes sujetos al castigo. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos del Puesto de Bolsa para la recuperación de los importes adeudados.

**6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros**

En cada fecha de los estados separados de situación financiera, el Puesto de Bolsa revisa los importes en libros de sus activos no financieros, diferentes a los inventarios y el activo por impuesto diferido, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía con vida útil indefinida se prueba por deterioro cada año.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otros activos unidades generadoras de efectivo (UGE). La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a la UGE o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de combinación.

El importe recuperable de un activo o UGE es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se determina con base en los flujos de efectivo futuros estimados descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la percepción actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados. Una pérdida por deterioro se reversa hasta que el importe del activo no exceda el importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida sobre la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

**6.10 Capital social****6.10.4 Acciones ordinarias**

Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones comunes se reconocen como una reducción del patrimonio. El impuesto sobre la renta relacionado con una transacción de patrimonio se reconoce de conformidad con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**6.10.5 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a accionistas es reconocida como un pasivo en los estados financieros en el momento en el cual los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía hasta que los mismos son pagados.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6.11 Inversiones en sociedades**

El Puesto de Bolsa mantiene inversiones en la Bolsa de Valores de la República Dominicana y en OTC Dominicana, S. A., que son valorizadas al costo.

La Administración considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de mercado de las acciones mantenidas en las distintas entidades, pues reflejan la sustancia económica de adquirir estas acciones, que es la de obtener el derecho a efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y, por lo tanto, no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de estas.

Adicionalmente, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo, por consiguiente, no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

**6.12 Provisiones**

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesiten utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

**6.13 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Puesto de Bolsa, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

**6.14 Arrendamientos**

Al inicio de un contrato, el Puesto de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un contrato de arrendamiento si el mismo transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

***i. Como arrendatario***

Al comienzo, o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Puesto de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Puesto de Bolsa decidió no separar componentes no arrendados y se contabilizan los componentes, arrendados y no arrendados, como un solo componente de arrendamiento.

El Puesto de Bolsa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en, o antes de, la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente al Puesto de Bolsa al término del plazo del arrendamiento, o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Puesto de Bolsa ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Puesto de Bolsa. Generalmente, el Puesto de Bolsa usa su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Puesto de Bolsa determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- ♦ Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- ♦ Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.

***ii. Como arrendatario (continuación)***

- ♦ La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.
- ♦ El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto de Bolsa esté razonablemente segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el Puesto de Bolsa esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Puesto de Bolsa acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Puesto de Bolsa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Puesto de Bolsa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presenta como tal en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en préstamos y cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

*Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor*

El Puesto de Bolsa ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos, en arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. El Puesto de Bolsa reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

*ii. Como arrendador*

Para clasificar cada arrendamiento, el Puesto de Bolsa realiza una evaluación general de si en el arrendamiento se transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Puesto de Bolsa considera ciertos indicadores, tales como, si el arrendamiento durará la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando el Puesto de Bolsa es un arrendador intermedio, contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y subarrendamiento, por separado.

Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento con referencia al activo por derecho de uso derivado del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un arrendamiento principal, es a corto plazo y el Puesto de Bolsa aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes arrendados y no arrendados, entonces el Puesto de Bolsa aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Puesto de Bolsa reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos en base de línea recta, durante el plazo del arrendamiento como parte de otros ingresos.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**6.15 Medición de valor razonable**

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición, en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Puesto de Bolsa en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros del Puesto de Bolsa requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, el Puesto de Bolsa mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo o un pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, el Puesto de Bolsa mide los activos y posiciones largas al precio de oferta y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

## UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Puesto de Bolsa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada. Los activos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

### 7 Normas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2020 y su aplicación anticipada está permitida. Sin embargo, la siguiente norma nueva o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros.

#### a) Contratos onerosos - costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37)

Las enmiendas especifican qué costos incluye una entidad al determinar el costo de cumplir un contrato con el fin de evaluar si el contrato es oneroso. Las enmiendas se aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2022, para los contratos existentes en la fecha en que se apliquen por primera vez las enmiendas. A la fecha de la aplicación inicial, el efecto acumulado de aplicar las enmiendas se reconoce como un ajuste del saldo inicial a las utilidades retenidas u otros componentes del patrimonio, según aplique. Los comparativos no se actualizan. El Puesto de Bolsa no espera que esta norma tenga efecto sobre sus estados financieros.

#### b) Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)

- c) Las enmiendas se refieren a cuestiones que podrían afectar la información financiera como resultado de la reforma de una tasa de interés de referencia, incluidos los efectos de los cambios en los flujos de efectivo contractuales o las relaciones de cobertura que surgen de la sustitución de una tasa de interés de referencia con una tasa de referencia alternativa. Las enmiendas proporcionan una exención práctica de ciertos requisitos de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 sobre:
- d) Cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamiento.
- e) Contabilidad de cobertura.

#### *i. Cambio en la base para determinar los flujos de efectivo*

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Las enmiendas requerirán que una entidad contabilice un cambio en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de un activo o pasivo financiero requerido por la reforma de los tipos de interés de referencia mediante la actualización del tipo de interés efectivo del activo o pasivo financiero.

***ii. La contabilidad de cobertura***

Las enmiendas proporcionan excepciones a los requisitos de contabilidad de cobertura en las siguientes áreas:

- ◆ Permitir la enmienda de la designación de una relación de cobertura para reflejar los cambios que requiere la reforma.
- ◆ Cuando una partida cubierta en una cobertura de flujo de efectivo se modifica para reflejar los cambios que requiere la reforma, se considerará que el monto acumulado en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se basa en la tasa de referencia alternativa a la que se aplican los flujos de efectivo futuros cubiertos.

**Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) (continuación)*****ii. La contabilidad de cobertura (continuación)***

- ◆ Cuando un grupo de partidas se designa como partida cubierta y una partida en el grupo se modifica para reflejar los cambios requeridos por la reforma, las partidas cubiertas se asignan a subgrupos en función de las tasas de referencia que se están cubriendo.
- ◆ Si una entidad espera razonablemente que una tasa de referencia alternativa sea identificable por separado dentro de un período de 24 meses, no está prohibido designar la tasa como un componente de riesgo no especificado contractualmente si no es identificable por separado en la fecha de designación.

***iii. Revelación***

Las enmiendas requerirán que el Puesto de Bolsa revele información adicional sobre la exposición de la entidad a los riesgos que surgen de la reforma del índice de referencia de las tasas de interés y las actividades de administración de riesgos relacionadas.

***iv. Transición***

El Puesto de Bolsa ha previsto aplicar las modificaciones a partir del 1ro. de enero de 2021. La aplicación no afectará los montos informados para el año 2020 o períodos anteriores.

**f) Otras normas**

No se espera que las siguientes normas nuevas y o enmiendas a normas tengan un efecto material en los estados financieros de la Compañía:

- ◆ Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 (enmienda a la NIIF 16).
- ◆ Propiedad, planta y equipos: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16).
- ◆ Referencia al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3).

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

- ◆ Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- ◆ NIIF 17 *Contratos de Seguro* y sus modificaciones.

## 8. Gestión del riesgo financiero

**8.1 Administración del riesgo financiero**

La administración del riesgo es realizada por la gerencia de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La gerencia de riesgo identifica, evalúa, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Puesto de Bolsa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado de magnitud de estos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, de tasa de interés de valor razonable y el de precio), de crédito, de liquidez y de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Para monitorear y administrar estos riesgos el Consejo de Administración ha establecido al comité de riesgo, quien es responsable de:

- ◆ Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa.
- ◆ Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (Crédito, Liquidez, Mercado y Operacional), así como del plan de continuidad de negocio.
- ◆ Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a estos riesgos.
- ◆ Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos deben establecerse tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar riesgo.
- ◆ Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a las diferentes áreas del Puesto de Bolsa, de acuerdo con sus competencias y a los responsables de cada proceso.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Los principales riesgos identificados por el Puesto de Bolsa son los siguientes:

- ♦ Riesgo crediticio
- ♦ Riesgo de mercado
- ♦ Riesgo de liquidez

**8.2 Exposición de riesgos****8.2.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales y se originan basicamente del efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en instrumentos financieros, las otras cuentas por cobrar y las inversiones en sociedades.

Las políticas de aprobaciones, metodologías, control y seguimiento en materia de gestión del riesgo de crédito se rigen por las establecidas en el manual de políticas y normas de gestión de riesgo aprobadas por el Consejo de Administración.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020, el Puesto de Bolsa tiene una concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana de 82 % y 93 %, respectivamente.

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020 es como sigue:

***Efectivo y equivalentes de efectivo***

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Calificación crediticia internacional - Fitch AAA	-	-
Calificación crediticia internacional - Fitch A	8,548,646	1,744,575
Calificación crediticia internacional - Fitch A+	17,524,837	618,140,365
Calificación crediticia local - Fitch AAA	249,658	137,864,686
Calificación crediticia local - Fitch AA+	17,113,233	333,088,232
Calificación crediticia local - Fitch A+	55,951	125,690
Calificación crediticia local - Fitch A	363,586	283,228
Calificación crediticia local - Fitch A-		397,357
Calificación crediticia local - Fitch AA-	384,700	884,550
Calificación crediticia local - Fitch BBB	17,251	24,738
Calificación crediticia local - Fitch BBB-	-	
Calificación crediticia local - Fitch BB+	38,683	44,387
Calificación crediticia local - Feller Rate A-	-	-
Calificación crediticia local - Feller Rate AAA	-	
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB+	640,445	308,495
Calificación crediticia local - PCR BBB-	56,197	28,403
Calificación crediticia local - PCR BBB+	35,563,407	557,074
Calificación crediticia local - CR BBB		29,793
Calificación crediticia local - PCR A-	139,282	-
Calificación crediticia internacional - PCR BBB	-	
Calificación crediticia internacional - PCR BBB+	-	
Calificación crediticia internacional - PCR BBB-	-	
Calificación crediticia internacional - S&P BBB+		340,626,539

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Calificación crediticia internacional - S&P BBB+		109,096
Sin calificación crediticia (a)	20,000	20,000
	<u>80,715,877</u>	<u>1,434,277,208</u>

**8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</i>		
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-		27,760,828
Calificación crediticia internacional - Moodys B2		90,788,146
Calificación crediticia local - Fitch AA+	3,355,000	3,321,014
Calificación crediticia local - Fitch AA	21,250,575	22,622,926
Calificación crediticia local - Fitch AA-		3,750,205
Calificación crediticia local - S&P BB-	1,064,693,947	
Calificación crediticia local - Fitch AAA	-	-
Calificación crediticia local - Fitch A-	25,443,534	-
Calificación crediticia local - Fitch BBB+	-	-
Calificación crediticia local - Fitch BB-		1,517,210,398
Calificación crediticia local - Feller Rate AA+	-	-
Calificación crediticia local - Feller Rate A+	-	-
Calificación crediticia local - Feller Rate A	-	-
Calificación crediticia local - Fitch Rate A-		31,734,741
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-	-	-
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB+	13,859,386	9,783,764
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB	-	
Calificación crediticia local - Feller A+fa		415,116
Calificación crediticia local - Feller AA-fa	16,292,506	423,629,864
Calificación crediticia local - Feller A-fa	2,010,064	281,415,891
Calificación crediticia local - Feller BBBfa	42,981	141,359,469
Riesgo País	3,690,836,530	
Sin calificación crediticia	620,420,693	976,583,386
	<u>5,458,205,215</u>	<u>3,530,375,748</u>

*Inversiones en instrumentos financieros  
a valor razonable con cambios en ORI*

Calificación crediticia local - Fitch AA++	474,532,262	475,089,528
Calificación crediticia local - Fitch BB-		3,893,219,546
Calificación crediticia internacional - Fitch B	686,907,485	251,143,983
Calificación crediticia internacional - Moodys B	572,267,379	30,262,715
Calificación crediticia local - S&P BB-	8,492,498,536	7,927,690
Sin calificación crediticia	774,070,004	
	<u>11,000,275,666</u>	<u>4,657,643,462</u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**8 Gestión del riesgo financiero (continuación)****8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)****8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros (continuación)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado</i>		
Calificación crediticia local - Fitch A	-	-
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-		17,139,530
Calificación crediticia local - S&P BB-	<u>184,868,452</u>	<u>                    </u>
	<u><b>184,868,452</b></u>	<u><b>17,139,530</b></u>
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		
Calificación crediticia internacional - Moody B	-	-
Contrapartes sin calificación crediticia		
Cuentas por cobrar empleados	14,159,771	16,177,123
Otras cuentas por cobrar	<u>15,976,980</u>	<u>17,481,318</u>
	<u><b>30,136,751</b></u>	<u><b>33,658,441</b></u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**8.2.2 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Puesto de Bolsa o el valor de los instrumentos financieros que este posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Las políticas de administración del riesgo de mercado establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por emisor y/o emisión y plazos máximos y límites respecto al monto máximo de pérdidas potenciales.

A continuación, se presenta detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

◆ **Riesgo de tasa de interés**

Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Puesto de Bolsa puede variar como resultado de movimientos de tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo se han establecido límites de exposición al riesgo de tasa de interés, el cual puede ser asumido. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Riesgos del Puesto de Bolsa.

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Puesto de Bolsa ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés se realiza bajo un supuesto de un aumento de 50 puntos básicos (BPS). La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés.

	Resultados		Patrimonio	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<b>Al 30 de junio de 2021</b>				
Instrumentos de tasa variable	<u>(96,065,641)</u>	<u>(22,803,533)</u>	<u>(329,497,715)</u>	<u>358,730,745</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Instrumentos de tasa variable	<u>(57,295,051)</u>	<u>58,904,148</u>	<u>(57,295,051)</u>	<u>58,904,148</u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

♦ **Riesgo de tasa de cambio**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el riesgo al cual esta expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

<b>Análisis de sensibilidad - Resultado proyectado</b>	<b>Junio 2021</b>	<b>Diciembre 2020</b>
50bps de incremento	98,068,491.04	184,600,000
50bps de disminución	- 98,068,491.04	-184,600,000
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>2021</b>		
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	501,516	28,530,887
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	91,115,524	5,183,498,379
financieros a valor razonable con cambios en ORI	139,116,810	7,914,257,939
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	3,225,000	183,467,993
Otras cuentas por cobrar	275,824	15,691,434
	<u>234,234,673</u>	<u>13,325,446,632</u>
<b>Pasivo</b>		
A valor Razonable:	(155,001)	(8,817,898)
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamientos	(78,115,326)	(4,443,926,215)
Obligaciones con banco e instituciones financieras	(78,938,286)	(4,490,743,834)
Otras cuentas por pagar	<u>(1,503,684)</u>	<u>(85,543,530)</u>
	<u>(158,712,297)</u>	<u>(9,029,031,478)</u>
Posición neta en moneda extranjera	<b><u>75,522,377</u></b>	<b><u>4,296,415,155</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>2020</b>		
<b>Activo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,021,192	1,279,727,195
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	40,422,382	2,348,944,598
financieros a valor razonable con cambios en ORI	16,517,673	959,841,996
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	9,219	535,753
Otras cuentas por cobrar	294,204	17,096,198
Otros activos	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>79,264,670</u>	<u>4,606,145,740</u>
<b>Pasivo</b>		
A valor razonable	(1,575)	(91,514)
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento	(46,312,121)	(2,691,197,387)
Obligaciones con banco e instituciones financieras		
Otras cuentas por pagar	<u>(1,614,916)</u>	<u>(93,843,030)</u>
	<u>(47,928,612)</u>	<u>(2,785,131,931)</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u><b>31,336,058</b></u>	<u><b>1,821,013,809</b></u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

	<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dólar estadounidense	US\$ <u>57.86</u>	<u>51.20</u>	<u>56.8893</u>	<u>58.1100</u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**8.2.3 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Puesto de Bolsa no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Puesto de Bolsa para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Puesto de Bolsa.

El Puesto de Bolsa monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, el Puesto de Bolsa estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

***Administración del riesgo de liquidez***

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Puesto de Bolsa que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, así como límites de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de plazo.

El monitoreo y el reporte de liquidez se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos financieros del Puesto de Bolsa en agrupaciones de vencimiento.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**

Notas a los estados financieros  
(continuación) Expresados en pesos  
dominicanos (RD\$)

***Exposición al riesgo de liquidez***

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos y pasivos financieros agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

**30 de junio de 2021**

<b>Pasivos Financieros</b>	<b>Días 1 - 7</b>	<b>Días 8 - 15</b>	<b>Días 16 -30</b>	<b>Días 31-60</b>	<b>Días 61- 90</b>	<b>Días 91- 180</b>	<b>Días 181- 360</b>	<b>Días &gt;&gt;360</b>	<b>Total</b>	<b>Total 30</b>
Valor Razonable	315,825	354	37,542	84,378	42,567	82,164	7,005		569,835	353,721
A valor Razonable - Instrumento Financiero										
Derivados	-			-					-	-
Pasivo Financiero Costo amortizado									-	-
Operación de ventas con pacto de compra posterior	363,961,390	39,533,552	1,469,088,972	2,621,847,734	972,086,770	827,278,959	64,222,350		6,358,019,727	1,872,583,914
Operaciones de Financiamientos	23,369,142								23,369,142	23,369,142
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera			6,110,285				6,217,187,174		6,223,297,459	6,110,285
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		3,821,918	1,571,233			25,269,922		2,000,000,000	2,030,663,072	5,393,151
Otras cuentas por pagar			24,843,221					85,333,510	110,176,731	24,843,221
<b>Total Pasivos</b>	<b>387,646,357</b>	<b>43,355,824</b>	<b>1,501,651,253</b>	<b>2,621,932,112</b>	<b>972,129,337</b>	<b>852,631,045</b>	<b>64,229,355</b>	<b>8,302,520,684</b>	<b>14,746,095,967</b>	<b>1,932,653,433</b>

<b>Activos Financieros</b>	<b>Días 1 - 7</b>	<b>Días 8 - 15</b>	<b>Días 16 -30</b>	<b>Días 31-60</b>	<b>Días 61- 90</b>	<b>Días 91- 180</b>	<b>Días 181- 360</b>	<b>Días &gt;&gt;360</b>	<b>Total</b>	<b>Total 30</b>
Efectivo y Equivalente de efectivo	80,715,877								80,715,877	80,715,877
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	874,022,491	11,406,549	10,820,023	203,477	14,436,507	20,157,999	389,696	5,965,262,383	6,896,699,125	896,249,063
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	371,740,285	-	37,029,976	390,199,663	209,899,537	80,045,821	-	8,472,866,474	9,561,781,756	408,770,261
Instrumentos Financieros a Costo amortizado	274,570			9,112,402	4,589,152	170,892,328			184,868,452	274,570
Contratos Derivado									-	-
Operación de compras con pacto de venta posterior									-	-
A valor Razonable-Activos Financieros Indexados a Valores									-	-
Cuentas por cobrar Operaciones pendientes de liquidar									-	-
Otras Cuentas por Cobrar		281,239	10,500	-	3,000	725,533	95,000	29,021,480	30,136,751	291,739
<b>Total de Activos</b>	<b>1,326,753,222</b>	<b>11,687,788</b>	<b>47,860,500</b>	<b>399,515,542</b>	<b>228,928,196</b>	<b>271,821,680</b>	<b>484,696</b>	<b>14,467,150,336</b>	<b>16,754,201,961</b>	<b>1,386,301,510</b>
<b>Flujo de Caja estático</b>	<b>939,106,866</b>	<b>(31,668,036)</b>	<b>(1,453,790,753)</b>	<b>(2,222,416,570)</b>	<b>(743,201,141)</b>	<b>(580,809,364)</b>	<b>(63,744,659)</b>	<b>6,164,629,652</b>		
<b>Flujos de Caja Acumulados</b>	<b>939,106,866</b>	<b>907,438,830</b>	<b>(546,351,923)</b>	<b>(2,768,768,493)</b>	<b>(3,511,969,634)</b>	<b>(4,092,778,998)</b>	<b>(4,156,523,657)</b>	<b>2,008,105,995</b>		

## 8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

### 8.2 Exposición de riesgos (continuación)

#### 8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)

##### *Exposición al riesgo de liquidez (continuación)*

	<u>7-15 días</u>	<u>15-30 días</u>	<u>30-60 días</u>	<u>60-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>180-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
<b>31 de diciembre de 2020</b>									
<b>Pasivos financieros</b>									
Valor razonable	60,387	83,005	21,315	61,419	15,281	-	-	241,407	143,392
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	737,678	-	29,285,000	-	-	-	-	30,022,678	737,678
Operación de ventas con pacto de compra posterior	2,113,454,153	1,505,716,260	442,963,906	460,468,535	161,345,737	-	-	4,683,948,591	3,619,170,413
Operaciones de financiamiento	7,925,532	-	-	-	-	-	-	7,925,532	7,925,532
Obligaciones con bancos e instituciones de intermediación financiera	-	161,111	-	-	-	-	500,000,000	500,161,111	161,111
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	3,821,918	1,566,940	-	-	25,571,198	-	2,000,000,000	2,030,960,056	5,388,858
Otras cuentas por pagar	-	11,164,028	-	-	-	-	98,172,532	109,336,560	11,164,028
<b>Total pasivos</b>	<b><u>2,125,999,668</u></b>	<b><u>1,518,691,344</u></b>	<b><u>472,270,221</u></b>	<b><u>460,529,954</u></b>	<b><u>186,932,216</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2,598,172,532</u></b>	<b><u>7,362,595,935</u></b>	<b><u>3,644,691,012</u></b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b><u>7-15 días</u></b>	<b><u>15-30 días</u></b>	<b><u>30-60 días</u></b>	<b><u>60-90 días</u></b>	<b><u>91-180 días</u></b>	<b><u>180-360 días</u></b>	<b><u>360 días</u></b>	<b><u>Total</u></b>	<b><u>30 días</u></b>
<b>Activos financieros</b>									
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,434,277,208	-	-	-	-	-	-	1,434,277,208	1,434,277,208
Instrumento financiero de cartera propia disponible	12,666,864	4,473,003	14,535,634	27,164,504	50,627,371	2,176,667,804	4,316,813,588	6,602,948,768	17,139,867
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	734,676,081	30,108,574	177,655,840	-	-	659,769,477	-	1,602,209,972	764,784,655
Otras cuentas por cobrar	15,398	393,202	33,202	2,512,855	244,308	9,000	30,450,476	33,658,441	408,600
<b>Total de activos</b>	<b><u>2,181,635,551</u></b>	<b><u>34,974,779</u></b>	<b><u>192,224,676</u></b>	<b><u>29,677,359</u></b>	<b><u>50,871,679</u></b>	<b><u>2,836,446,281</u></b>	<b><u>4,347,264,064</u></b>	<b><u>9,673,094,389</u></b>	<b><u>2,216,610,330</u></b>
<b>Flujos de caja estáticos</b>	<b><u>55,635,883</u></b>	<b><u>(1,483,716,565)</u></b>	<b><u>(280,045,545)</u></b>	<b><u>(430,852,595)</u></b>	<b><u>(136,060,536)</u></b>	<b><u>2,836,446,281</u></b>	<b><u>1,749,091,531</u></b>		
<b>Flujos de caja acumulados</b>	<b><u>55,635,883</u></b>	<b><u>(1,428,080,682)</u></b>	<b><u>(1,708,126,227)</u></b>	<b><u>(2,138,978,822)</u></b>	<b><u>(2,275,039,358)</u></b>	<b><u>561,406,923</u></b>	<b><u>2,310,498,454</u></b>		

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**8.3 Administración de capital**

La política del Puesto de Bolsa es mantener una base de capital sólida a manera de conservar la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del capital pagado, reserva legal y beneficios acumulados. El Puesto de Bolsa también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y la Resolución CNV-2005-10-IV Norma para los intermediarios de valores que establece disposiciones para su funcionamiento y sus modificaciones, emitida por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa, índice de patrimonio y garantías de riesgo. Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

**9 Valor razonable de instrumentos financieros**

Los valores razonables se han determinado para fines de medición y revelación basados en los siguientes métodos:

- ◆ Los valores razonables para el efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en valores a costo amortizado, obligaciones por financiamientos, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar, fueron determinado utilizando el nivel 3, sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ◆ Los valores razonables para los instrumentos financieros compuestos por inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable instrumentos financieros derivados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, fueron determinados siguiendo los lineamientos pautados por la NIIF 9. Estos valores razonables fueron determinados a través de la comparación de mercado mediante la cual el valor razonable se estima considerando precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en el mercado.
- ◆ Los valores razonables para los pasivos por obligaciones por instrumentos financieros emitidos y obligaciones con bancos e instituciones financieras fueron determinados utilizando el método de valoración de flujos descontados en base al nivel 3.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre del 2020 son como sigue:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Al 30 de junio 2021</b>				
<b>Activos financieros</b>				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	1,163,910,356	-	4,294,294,859	5,458,205,215
Instrumentos a valor razonable con cambios ORI	<u>9,188,764,371</u>	<u>101,732,809</u>	<u>1,709,778,485</u>	<u>11,000,275,666</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,352,674,727</u></b>	<b><u>101,732,809</u></b>	<b><u>6,004,073,344</u></b>	<b><u>16,458,480,881</u></b>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
A valor razonable - instrumentos financieros	569,835	-	-	569,835
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>569,835</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>569,835</u></b>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Activos financieros</b>				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	2,239,661,374	-	1,290,714,374	3,530,375,748
Instrumentos a valor razonable con cambios ORI	<u>3,496,140,136</u>	<u>-</u>	<u>1,161,503,326</u>	<u>4,657,643,462</u>
<b>Total</b>	<b><u>5,735,801,510</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2,452,217,700</u></b>	<b><u>8,188,019,210</u></b>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
A valor razonable - instrumentos financieros	241,407	-	-	241,407
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,022,678</u>	<u>30,022,678</u>
<b>Total</b>	<b><u>241,407</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>30,022,678</u></b>	<b><u>30,264,085</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**10 Reajuste y diferencia de cambio**

Un detalle del reajuste por diferencia en cambio reconocido durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020 es como sigue:

	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>2021</b>		
Efectivo y equivalentes		
de efectivo	(14,806,084)	(14,806,084)
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable	(104,846,465)	(104,846,465)
Otros activos	(19,129,156)	(19,129,156)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	59,444,738	59,444,738
Otras cuentas por pagar	-	-
<b>Total diferencia en cambio</b>	<b><u>(79,336,968)</u></b>	<b><u>(79,336,968)</u></b>
<b>2020</b>	<b>US\$</b>	<b>Total</b>
Efectivo y equivalentes		
de efectivo	41,799,299	41,799,299
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable	462,747,531	462,747,531
Otros activos	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(197,445,985)	(197,445,985)
Otras cuentas por pagar	4,065,367	4,065,367
<b>Total diferencia en cambio</b>	<b><u>311,166,211</u></b>	<b><u>311,166,211</u></b>

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, son como sigue:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
<b>Activos:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	501,516	22,021,192
Inversiones en instrumentos financieros	91,115,524	40,422,382
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	139,116,810	16,517,673
Inversiones a costo amortizado	3,225,000	9,219
A valor razonable con cambios en resultados	275,824	294,204
Inversiones en sociedades	-	-
<b>Total activos en US\$</b>	<b><u>234,234,673</u></b>	<b><u>79,264,670</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**Pasivos:**

Pasivos financieros:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
A valor razonable	155,001	1,575
A costo amortizado	78,115,326	-
Obligaciones con banco e instituciones financieras	78,938,286	46,312,121
Otras cuentas por pagar	<u>1,503,684</u>	<u>1,614,916</u>
<b>Total pasivos en US\$</b>	<b><u>158,712,297</u></b>	<b><u>47,928,612</u></b>
<b>Posición neta en moneda extranjera</b>	<b><u>75,522,377</u></b>	<b><u>31,336,058</u></b>

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense usadas durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, fueron de RD\$56.8893 y RD\$58.1131, respectivamente.

Los activos y pasivos sensibles a tasas de cambio se detallan a continuación:

	<u>Al 30 de junio de 2021</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>	
	<b><u>En moneda nacional</u></b>	<b><u>En moneda extranjera</u></b>	<b><u>En moneda nacional</u></b>	<b><u>En moneda extranjera</u></b>
Activos sensibles a tasas	13,325,446,610	234,234,673	4,606,145,740	79,264,670
Pasivos sensibles a tasas	<u>(9,029,031,458)</u>	<u>(158,712,297)</u>	<u>(2,785,131,931)</u>	<u>(47,928,612)</u>
Posición neta	<b><u>4,296,415,151</u></b>	<b><u>75,522,377</u></b>	<b><u>1,821,013,809</u></b>	<b><u>31,336,058</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Instrumentos financieros**

La composición de los instrumentos financieros por categoría es la siguiente:

**11.2 Activos financieros**

	<b>Activos financieros a</b>			<b>Total</b>
	<b>Valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>Valor razonable con cambios en ORI</b>	<b>Costo amortizado</b>	
<b>Al 30 de junio de 2021</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	80,715,877	80,715,877
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	5,458,205,215	2,430,709,676	184,868,452	8,073,783,343
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	8,569,565,990	-	8,569,565,990
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	30,136,751	30,136,751
Inversiones en sociedades	-	-	76,095,767	76,095,767
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>5,458,205,215</u></b>	<b><u>11,000,275,666</u></b>	<b><u>371,816,848</u></b>	<b><u>16,830,297,728</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	1,434,277,208	1,434,277,208
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,530,375,748	3,997,873,985	17,139,530	7,545,389,263
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	659,769,477	-	659,769,477
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	33,658,441	33,658,441
Inversiones en sociedades	-	-	76,095,767	76,095,767
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>3,530,375,748</u></b>	<b><u>4,657,643,462</u></b>	<b><u>1,561,170,946</u></b>	<b><u>9,749,190,156</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**11.3 Pasivos financieros**

	<b>Pasivos financieros a</b>		
	<b>Valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>Costo amortizado</b>	<b>Total</b>
<b>Al 30 de junio de 2021</b>			
Pasivo financiero a valor razonable	569,835	-	569,835
Instrumentos financieros Derivados	-		-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	6,381,388,869	6,381,388,869
Obligaciones por financiamientos	-	2,030,663,072	2,030,663,072
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	6,223,297,459	6,223,297,459
Otras cuentas por pagar	-	110,176,731	110,176,731
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>569,835</u></b>	<b><u>14,745,526,131</u></b>	<b><u>14,746,095,966</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>			
Pasivo financiero a valor razonable	241,407	-	241,407
Instrumentos financieros Derivados	-	30,022,678	30,022,678
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	4,691,874,123	4,691,874,123
Obligaciones por financiamientos	-	2,030,960,056	2,030,960,056
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	500,161,111	500,161,111
Otras cuentas por pagar	-	109,336,560	109,336,560
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>241,407</u></b>	<b><u>7,362,354,528</u></b>	<b><u>7,362,595,935</u></b>

**11.4 Cartera de inversiones****Renta variable**

	<b>Cartera propia comprometida</b>				<b>Subtotal</b>	<b>Total</b>
	<b>Cartera propia disponible</b>	<b>En operaciones a plazo</b>	<b>En préstamos</b>	<b>En garantía por otras operaciones</b>		
<b>Instrumento de renta variable</b>						
<b>Al 30 de junio de 2021</b>						

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Acciones:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	274,002,284	-	-	-	-	274,002,284
Cuotas de fondos:						
Mutuos						
Nacionales	4,676,011	-	-	-	-	4,676,011
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas:						
Nacionales	592,985,489	-	-	-	-	592,985,489
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b><u>871,663,784</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>871,663,784</u></b>

## c) Cartera de inversiones (continuación)

<b>Cartera</b>	<b>En propia disponible</b>	<b>operaciones a plazo</b>	<b>En garantía En préstamos</b>	<b>por otras operaciones</b>	<b>Subtotal</b>	<b>Total</b>	<b>Unidades acciones</b>
<b>Al 30 de junio de 2021</b>							
<b>Acciones:</b>							
Lordstown Motors Corp	26,426,218	-	-	-	-	26,426,218	42,000
Grayscale Ethereum Trust (ETHE)	104,672,472	-	-	-	-	104,672,472	82,250
Quantumscape Corporation (QS U)	71,576,979	-	-	-	-	71,576,979	43,000
Pershing Square Tontine Holdin, LTD.	41,516,622	-	-	-	-	41,516,622	37,457
Quantumscape Corporation (QS U)	29,809,993	-	-	-	-	29,809,993	67,500
<b>Cuotas de fondos mutuos:</b>							
Fondo de Inversion Abierto Renta Valores	843,772	-	-	-	-	843,772	56
Fondo Abierto de Inversión Deposito Financiero Flexible	259,752	-	-	-	-	259,752	17
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	421,583	-	-	-	-	421,583	354
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	26,951	-	-	-	-	26,951	18
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	164,707	-	-	-	-	164,707	114
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 Dias	479,175	-	-	-	-	479,175	335
Fondo de Inversion Abierto Plazo Mensual Dolar	820,979	-	-	-	-	820,979	13
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en dolares	725,659	-	-	-	-	725,659	124
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 Dias Dólares	103,653	-	-	-	-	103,653	164
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel- Dólares	829,780	-	-	-	-	829,780	140
<b>Cuotas de fondos de inversión:</b>							
Fondo de Inversion Cerrado Renta Fija Gam-United Capital	698,115	-	-	-	-	698,115	597
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	15,786,380	-	-	-	-	15,786,380	12,650
Fondo de Inversion Cerrado Renta Fija GAM	38,023,015	-	-	-	-	38,023,015	17,851
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	42,981	-	-	-	-	42,981	39
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM II	38,399,713	-	-	-	-	38,399,713	500

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Fondo de Inversion Cerrado Inmobiliario GAM I	<u>500.035,285</u>	-	-	-	-	<u>500.035,285</u>	8,746
<b>Total instrumentos de renta variable</b>	<b><u>871,663,784</u></b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b><u>871,663,784</u></b>	

**Cartera propia comprometida**

	<b>Cartera propia disponible</b>	<b>En operaciones a plazo</b>	<b>En préstamos</b>	<b>En garantía por otras operaciones</b>	<b>Subtotal</b>	<b>Total</b>
<b>Renta fija</b>						
<b>Instrumento de renta fija</b>						
<b>Al 30 de junio de 2021</b>						
Del estado:						
Nacionales	1,153,424,293	1,009,012,940	7,409,247,404	-	8,418,260,344	9,571,684,637
Extranjeras	509,194,438	-	-	-	-	509,194,438
De entidades financieras:						
Nacionales	453,988,783	-	23,928,641	-	23,928,641	477,917,424
Extranjeras	-	-	177,713,047	-	177,713,047	177,713,047
De empresas:						
Nacionales	3,921,326,093	442,502	449,482,460	-	449,924,962	4,371,251,055
Extranjeras	<u>663,924,947</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>663,924,947</u>
<b>Total IRF</b>	<b><u>6,701,858,555</u></b>	<b><u>1,009,455,442</u></b>	<b><u>8,060,371,552</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>9,069,826,993</u></b>	<b><u>15,771,685,548</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
 Notas a los estados financieros (continuación)  
 Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

c) Cartera de inversiones (continuación)

Del estado:							
Banco Central de la República Dominicana							
	26,771,998	-	-	-	-	-	26,771,998
Ministerio de Hacienda	1,126,652,295	1,009,012,940	7,409,247,404	-	8,418,260,344	-	9,544,912,639
Costa Rica Government	509,194,438	-	-	-	-	-	509,194,438
De entidades financieras:							
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A.							
	3,355,000	-	23,928,641	-	23,928,641	-	27,283,640
Banco Múltiple BHD León	450,603,621	-	-	-	-	-	450,603,621
Promerica Financial Corporation	-	-	177,713,047	-	177,713,047	-	177,713,047
Banco Multiple Caribe Internacional, S. A.							
	30,162	-	-	-	-	-	30,162
De empresas:							
Acero Estrella							
	25,193,277	-	-	-	-	-	25,193,277
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.							
	7,907,167	442,502	-	-	442,502	-	8,349,669
Parallax Valores Puesto de Bolsa s.a. (PARVAL)							
	250,257	-	-	-	-	-	250,257
Consorcio Remix, S. A.							
	13,829,224	-	-	-	-	-	13,829,224
Dominican Power Partners							
	13,343,408	-	-	-	-	-	13,343,408
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte - EDENORTE							
	2,938,728,814	-	-	-	-	-	2,938,728,814
Empresa Distribuidora de Eletricidad del Este							
	922,073,945	-	-	-	-	-	922,073,945
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.							
	-	-	449,482,460	-	449,482,460	-	449,482,460
Proetp Designated Activity Company							
	541,140,028	-	-	-	-	-	541,140,028
Telecommunication Services of Trinidad & Tobago LTD							
	122,784,919	-	-	-	-	-	122,784,919
<b>Total instrumentos</b>							
<b>renta fija</b>	<b><u>6,701,858,553</u></b>	<b><u>1,009,455,442</u></b>	<b><u>8,060,371,552</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>9,069,826,994</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>15,771,685,546</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**  
 Notas a los estados financieros (continuación)  
 Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## a) Cartera de inversiones

**Renta variable**

	<b><u>Cartera propia disponible</u></b>	<b><u>Cartera propia restringida</u></b>			<b><u>Subtotal</u></b>	<b><u>Total</u></b>
		<b><u>En operaciones a plazo</u></b>	<b><u>En préstamos</u></b>	<b><u>En garantía por otras operaciones</u></b>		
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>						
Acciones:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	6,428,942	-	-	-	-	6,428,942
Cuotas de fondos mutuos:						
Nacionales	957,276,957	-	-	-	-	957,276,957
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión:						
Nacionales	298,356,971	-	-	-	-	298,356,971
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b><u>1,262,062,870</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1,262,062,870</u></b>

	<b><u>Cartera propia disponible</u></b>	<b><u>Cartera propia comprometida</u></b>			<b><u>Subtotal</u></b>	<b><u>Total</u></b>	<b><u>Unidades acciones</u></b>
		<b><u>En operaciones a plazo</u></b>	<b><u>En préstamos</u></b>	<b><u>En garantía por otras operaciones</u></b>			
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>							
Acciones:							
Pershing Square Tontine Holding, LTD.	2,416,214	-	-	-	-	2,416,214	1,500
Forum Merge III Corporation	4,012,728	-	-	-	-	4,012,728	5,100
Cuotas de fondos mutuos:							
Fondo de Inversión Abierto Renta Valores	817,068	-	-	-	-	817,068	56
Fondo Abierto de Inversión Deposito Financiero Flexible	254,042	-	-	-	-	254,042	17
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	415,116	-	-	-	-	415,116	354
Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	407,691,252	-	-	-	-	407,691,252	6,373
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	81,330,152	-	-	-	-	81,330,152	57,687
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero Dólar	58,582,277	-	-	-	-	58,582,277	9,882
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 días Dólar	407,054,347	-	-	-	-	407,054,347	635,412
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 días	466,076	-	-	-	-	466,076	335
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	658,208	-	-	-	-	658,208	458
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel - Dólares	8,419	-	-	-	-	8,419	140
Cuotas de fondos de inversión:							
Fondo Cerrado de Renta Fija GAM	22,224,431	-	-	-	-	22,224,431	10,863
Fondo Abierto de Inversión Cerrado Renta Fija GAM-United Capital	119,279,031	-	-	-	-	119,279,031	101,946
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	15,451,233	-	-	-	-	15,451,233	12,560
Fondo Cerrado De Desarrollo De Sociedades Popular	42,806	-	-	-	-	42,806	39
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario II	38,339,091	-	-	-	-	38,339,091	500
Fondo Cerrado De Desarroll							

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

De Sociedades GAM	103,020,379	-	-	-	-	103,020,379	1,700
<b>Total instrumentos de renta variable</b>	<b><u>1,262,062,870</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1,262,062,870</u></b>	

**Renta Fija**

Instrumentos de renta fija	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>						
Del estado:						
Nacionales	2,877,250,381	942,440,495	659,769,477	-	1,602,209,972	4,479,460,353
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras:						
Nacionales	478,410,542	-	-	-	-	478,410,542
Extranjeras	30,199	-	-	-	-	30,199
De empresas:						
Nacionales	1,006,758,718	-	-	-	-	1,006,758,718
Extranjeras	<u>961,296,528</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>961,296,528</u>
<b>Total IRF</b>	<b><u>5,323,746,368</u></b>	<b><u>942,440,495</u></b>	<b><u>659,769,477</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1,602,209,972</u></b>	<b><u>6,925,956,340</u></b>
Del estado:						
Banco Central de la República Dominicana	2,212,385,063	551,148,832	659,769,477	-	1,210,918,309	3,423,303,372
Ministerio de Hacienda	664,865,318	391,291,663	-	-	391,291,663	1,056,156,981
De entidades financieras:						
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A.	27,737,947	-	-	-	-	27,737,947
Banco Multiple Caribe Internacional, S. A.	30,199	-	-	-	-	30,199
Banco Multiple BHD León, S. A.	450,672,595	-	-	-	-	450,672,595
De empresas:						
Acero Estrella, S.R.L.	15,116,281	-	-	-	-	15,116,281
Alpha Sociedad De Valores	15,984,473	-	-	-	-	15,984,473
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	3,750,205	-	-	-	-	3,750,205
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	7,927,690	-	-	-	-	7,927,690
Aes Dominicana S.A.	397,079,410	-	-	-	-	397,079,410
Consorcio Remix, S. A.	9,753,565	-	-	-	-	9,753,565
Dominican Power Partners	22,622,926	-	-	-	-	22,622,926
Peru LNG, S.R.L.	27,760,828	-	-	-	-	27,760,828
Empresa Distribuidora de Eletricidad del Este	533,890,181	-	-	-	-	533,890,181
Promerica Financial Corporation	251,143,983	-	-	-	-	251,143,983
Protep Designated Activity Company	561,340,857	-	-	-	-	561,340,857
Telecommunication Services of Trinidad & Tobago, LTD	121,050,862	-	-	-	-	121,050,862
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	<u>633,985</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>633,985</u>
<b>Total instrumentos renta fija</b>	<b><u>5,323,746,368</u></b>	<b><u>942,440,495</u></b>	<b><u>659,769,477</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1,602,209,972</u></b>	<b><u>6,925,956,340</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 y durante los años terminados a esas fechas, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas como sigue:

	<u>Saldos</u>		<u>Transacciones</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Ingreso</u>	<u>Gasto</u>
<b>Al 30 de junio 2021</b>				
Otras cuentas por pagar (a)	-	10,704,672	-	-
Otras cuentas por cobrar (a)	269,250			
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	64,857,468	889,759	614,767
Ganancias en ventas de inversiones	-	-	21,840,464	3,770,014
Pagos por remuneraciones al personal clave	-	-	-	<u>77,100,497</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Saldos</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Otras cuentas por pagar (a)	-	6,998,699	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	-	14,378,481	9,111,201
Ganancias en ventas de inversiones	-	-	500,529,526	268,553,307
Pagos por remuneraciones al personal clave	-	-	-	<u>59,129,024</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Corresponden a cuentas por pagar por concepto de dividendos pendientes de pago.

Durante el semestre al 30 de junio 2021 y al 30 de junio 2020, las compensaciones pagadas al personal ejecutivo del Puesto de Bolsa, los cuales se definen como aquellos que desempeñan posiciones de gerencia general y subgerencias, son como sigue:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Junio 2020</u>
Beneficios a los empleados a corto plazo	48,589,072	42,964,058
Otras remuneraciones	6,451,497	6,600,887
Bonos y gratificaciones	<u>22,059,928</u>	<u>11,010,084</u>
<b>Total</b>	<u><b>77,100,497</b></u>	<u><b>60,575,029</b></u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**13 Pasivos Financieros**

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A valor razonable	569,835	241,407
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	--	30,022,678
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamientos (a)	6,381,388,869	4,691,874,123
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (nota 20)	2,030,663,072	2,030,960,056
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 21)	6,223,297,459	500,161,111
Otras cuentas por pagar	<u>110,176,731</u>	<u>109,336,560</u>
	<u><b>14,746,095,966</b></u>	<u><b>7,362,595,935</b></u>

- (a) Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre 7 y 180 días, con tasas de interés anuales que oscilan entre 4 % y 11 %, las cuales están garantizadas con inversiones en deuda del Banco Central de la República Dominicana y del Estado Dominicano. Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, estas obligaciones son mantenidas con persona jurídicas y físicas, cuyo detalle es como sigue:

	<u>Vencimiento</u>				<u>Total</u>
	<u>1 - 7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>Más de 31 días</u>	
<b>Contrapartes</b>					
<b>Al 30 de junio 2021</b>					
Personas físicas	18,369,142	26,607,717	643,890,525	1,612,665,486	2,301,532,870
Personas jurídicas	5,000,000	12,925,835	825,198,447	2,818,478,910	3,661,603,192
Intermediario de valores				54,291,418	54,291,418
Instituciones Financieras	363,961,390				363,961,390
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<u><b>387,330,532</b></u>	<u><b>39,533,552</b></u>	<u><b>1,469,088,972</b></u>	<u><b>4,485,435,814</b></u>	<u><b>6,381,388,850</b></u>
<b>Contrapartes</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>					
Personas físicas	8,204,380	77,722,729	480,793,870	1,525,701,804	2,092,422,783
Personas jurídicas	-	799,484,096	106,979,812	1,166,981,762	2,073,445,670
Partes relacionadas	-	526,005,670	-	-	526,005,670
<b>Total</b>	<u><b>8,204,380</b></u>	<u><b>1,403,212,495</b></u>	<u><b>587,773,682</b></u>	<u><b>2,692,683,566</b></u>	<u><b>4,691,874,123</b></u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**14 Obligaciones por instrumentos financieros emitidos**

Un resumen de las obligaciones por concepto de emisión de títulos de valor de deuda de renta fija mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Valor del principal	2,000,000,000	2,000,000,000
Intereses por pagar	<u>30,663,072</u>	<u>30,960,056</u>
	<b><u>2,030,663,072</u></b>	<b><u>2,030,960,056</u></b>

Corresponde a bonos emitidos en el mercado de la República Dominicana por el Puesto de Bolsa. Esta deuda fue emitida en varios tramos en el año 2019 y 2020, por un valor nominal de RD\$1,000,000,000 en ambos años, con un vencimiento original de tres a cuatro años, a partir de la emisión de cada tramo, los cuales se vencen en los años 2023 y 2024, respectivamente. Esta deuda genera una tasa de interés anual y fija de 9.25% y 9 % respectivamente. Estas deudas no cuentan con garantía colateral. El gasto de interés por estas obligaciones durante los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, fue por la suma de RD\$90,495,984 y RD\$90,833,333, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Obligaciones con bancos e instituciones financieras**

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	Hasta un mes	De 1 a tres meses	De 3 meses a un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
<b>30 de junio de 2021</b>						
Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	-	-	585,959,790	-	-	585,959,790
Banreservas	-	-	978,538,020	-	-	978,538,020
Banco Scotiabank	-	-	800,000,000	-	-	800,000,000
Asociacion Popular de Ahorros y Préstamos	-	-	500,000,000	-	-	500,000,000
Asociacion Duarte de Ahorros y Préstamos	-	-	100,000,000	-	-	100,000,000
Banco Santa Cruz	-	-	568,893,000	-	-	568,893,000
Citibank	-	-	1,137,786,000	-	-	1,137,786,000
Banesco	-	-	227,557,200	-	-	227,557,200
Banco BHD Leon, S.A.	-	-	455,114,400	-	-	455,114,400
AV Securities	-	-	853,339,500	-	-	853,339,500
Interative Brokers	-	-	9,999,264	-	-	9,999,264
Intereses por pagar	6,110,285	-	-	-	-	6,110,285
	<b>6,110,285</b>	-	<b>6,217,187,174</b>	-	-	<b>6,223,297,459</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>						
Obligaciones con instituciones financieras - Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple	-	-	500,000,000	-	-	500,000,000
Intereses por pagar	161,111	-	-	-	-	161,111
<b>Total</b>	<b>161,111</b>	-	<b>500,000,000</b>	-	-	<b>500,161,111</b>
Intereses por pagar	161,111	-	-	-	-	161,111
<b>Total</b>	<b>161,111</b>	-	<b>500,000,000</b>	-	-	<b>500,161,111</b>

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con instituciones financieras, los cuales devengan un interés anual que oscila entre 1.38 % y 9.50 % para ambos años. El gasto por estas obligaciones durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020, es por un monto de RD\$79,182,866 y RD\$111,054,722 respectivamente, y se presentan como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre 2020, estas deudas están garantizadas con inversiones en instrumentos de deudas del Banco Central de la República Dominicana y del Estado Dominicano, las cuales se encuentran registradas en el renglón de inversiones en instrumentos financieros en los estados de situación financiera de esos periodos que se acompañan.

**16 Otras cuentas por pagar**

El detalle de las otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Proveedores	13,998,579	11,235,174
Pasivos por arrendamientos (nota 18)	85,333,510	91,173,834
Dividendos por pagar	10,704,672	6,774,711
Transacciones <i>forward</i> y mutuos	-	-
Otros	<u>139,970</u>	<u>152,841</u>
	<u><b>110,176,731</b></u>	<u><b>109,336,560</b></u>

**17 Acumulaciones y otras obligaciones**

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vacaciones	475,002	3,210,265
Retenciones a Empleados	347,831	319,941
Bonificaciones a los empleados	9,265,249	28,600,000
Impuestos por pagar	-	6,457,204
Regalías por Pagar	3,737,680	-
Otras cuentas por pagar (nota 22)	-	-
Otras	<u>911,352</u>	<u>922,534</u>
<b>Total</b>	<u><b>14,737,114</b></u>	<u><b>39,509,944</b></u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Impuestos Por Pagar**

Al 30 de junio de 2021 la empresa no tiene creada provisión para impuesto sobre la renta.

Al 30 de junio de 2021 la empresa no tiene registrado impuesto sobre la renta diferido.

Un resumen de los impuestos por pagar al 30 de junio 2021 según el Estado de Situación es como sigue:

	<u><b>2021</b></u>
Itbis Por Pagar	509,041
Impuesto Retenidos A Terceros	834,763
Impuestos Retenidos Al Personal	<u>1,320,229</u>
	<b>2,664,033</b>

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y los resultados para propósitos de impuesto sobre la renta, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	<u><b>2020</b></u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	997,584,901
Más (menos) diferencias permanentes:	
Ingresos exentos (Ley núm. 366-09)	(1,916,550,730)
Dividendos recibidos	-
Otras partidas no deducibles	<u>12,606,628</u>
Total diferencias permanentes	<u>(1,903,944,102)</u>
Más (menos) diferencias temporales:	
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(65,230)
Diferencias en amortización de mejoras de mejoras y software	(781,418)
Depreciación de activos por derecho a uso	11,946,284
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	97,116
Diferencia cambiaria año anterior	(58,351)
Provisiones no admitidas	(8,478,762)
Pérdida no realizada en valorización de inversiones a valor de mercado	4,520,361
Intereses sobre arrendamientos	-
Pagos por arrendamientos	<u>(11,274,380)</u>
Total diferencias temporales	<u>(4,094,380)</u>
Pérdida fiscal	<u><b>(910,453,581)</b></u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el que resulte mayor del 27 % de la renta neta imponible o el 1 % de los activos sujetos a impuestos. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa liquidó sus impuestos sobre la base del 1 % de los activos netos sujetos a impuestos.

Un resumen del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<b><u>2020</u></b>
Activos sujetos a impuestos	43,479,084
Tasa impositiva	<u>1%</u>
Impuesto determinado	434,791
Menos:	
Impuesto compensado con saldo a favor	-
Impuestos no reconocidos en el año	<u>-</u>
Impuesto por pagar (a)	<b><u>434,791</u></b>
Saldo a favor del año anterior	(50,106,459)
Impuesto compensado	-
Anticipos pagado	-
Retenciones de instituciones financieras	<u>(2,128,440)</u>
Saldo a favor (b)	<b><u>(52,234,899)</u></b>
Impuestos sobre la renta (continuación)	

(a) Al 31 de diciembre de 2020, el impuesto por pagar se encuentra registrado como tal en el balance general de ese año que se acompaña.

(b) Al 31 de diciembre de 2020, el saldo a favor se encuentra registrado como impuestos por cobrar en los estados de situación de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2020, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<b><u>2020</u></b>
Corriente	434,791
Años anteriores (c)	<u>420,945</u>
Impuesto sobre la renta	<b><u>855,736</u></b>

(c) Corresponde a la diferencia entre el impuesto provisionado y el pagado.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Impuestos sobre la renta (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no ha reconocido el activo por impuesto diferido, debido a que existen dudas razonables sobre su recuperación al momento de la reversión de las diferencias temporarias que lo originan. El impuesto sobre la renta diferido no reconocido al 31 de diciembre 2019 se relaciona con los siguientes elementos:

Pérdidas fiscales trasladables	385,005,132
Efectos por arrendamiento bajo NIIF 16	6,042,239
Pérdida no realizada sobre inversiones de deuda con cambio en resultado	2,607,673
Provisiones	866,781
Mejoras, mobiliario y equipos	1,624,024
Diferencia en cambio	26,221
Software	<u>244,648</u>
	<b><u>396,416,718</u></b>

El Código Tributario de la República Dominicana (CTRD), según enmendado, permite que las pérdidas incurridas en un año fiscal dado sean compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco años. Sin embargo, la compensación estaría sujeta a que se aproveche cada año no más del 20 % de las mismas. El CTRD también establece que, en el cuarto y quinto año, ese 20 % no exceda el 80 % y 70 %, respectivamente, de la renta neta imponible (RNI). La porción de las pérdidas trasladables no aprovechadas en cada año no puede ser usada en los años futuros.

Un movimiento de las pérdidas trasladables, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 , es el siguiente:

	<b><u>2020</u></b>
Pérdidas trasladables al inicio	
del año ajustadas por inflación	(782,388,459)
Pérdida fiscal del período	(910,453,581)
Pérdidas fiscales vencidas	<u>266,897,106</u>
Pérdidas fiscales trasladables al final del año	<b><u>(1,425,944,934)</u></b>

Al 31 de diciembre de 2020 el Puesto de Bolsa presenta pérdidas fiscales trasladables por RD\$1,425,944,934, las cuales pudieran ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2021	387,187,156
2022	311,823,601
2023	294,741,748
2024	250,101,712
2025	<u>182,090,717</u>
	<b><u>1,425,944,934</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Categoría de instrumentos financieros**

Un resumen de las categorías de los activos y pasivos financieros al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, es como sigue:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros:</b>				
Medidos a su valor razonable:				
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados	5,458,205,215	5,458,205,215	3,530,375,748	3,530,375,748
Inversiones en instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Medidos a costo amortizado:				
financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales	11,000,275,666	11,000,275,666	4,657,643,462	4,657,643,462
Efectivo y equivalentes de efectivo	80,715,877	80,715,877	1,434,277,208	1,434,277,208
Inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	184,868,452	184,868,452	17,139,530	17,139,530
Inversiones en sociedades	76,095,767	76,095,767	76,095,767	76,095,767
Otras cuentas por cobrar (a)	<u>30,136,751</u>	<u>30,136,751</u>	<u>33,658,441</u>	<u>33,658,441</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>16,830,297,728</u></b>	<b><u>16,830,297,728</u></b>	<b><u>9,749,190,156</u></b>	<b><u>9,749,190,156</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Categoría de instrumentos financieros (Continuación)**

	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonables</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Medidos a valor razonable:				
Instrumentos financieros con cambios en resultados	569,835	569,835	241,407	241,407
Instrumentos financieros Derivados			30,022,678	30,022,678
Medidos a costo amortizado:				
Obligaciones por financiamientos	6,381,388,869	6,381,388,869	4,691,874,123	4,691,874,123
Obligaciones por instrumentos de emisión propia	2,030,663,072	2,030,663,072	2,030,960,056	2,030,960,056
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	6,223,297,459	6,223,297,459	500,161,111	500,161,111
Otras cuentas por pagar	110,176,731	110,176,731	109,336,560	109,336,560
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>14,746,095,966</u></b>	<b><u>14,746,095,966</u></b>	<b><u>7,362,595,935</u></b>	<b><u>7,362,595,935</u></b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b><u>2,084,201,762</u></b>	<b><u>2,084,201,762</u></b>	<b><u>2,386,594,221</u></b>	<b><u>2,386,594,221</u></b>

**20 Patrimonio**

Un resumen del patrimonio del Puesto de Bolsa se presenta a continuación:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Acciones</b>	<b>Total</b>	<b>Acciones</b>	<b>Total</b>
<b>Autorizadas:</b>				
Acciones ordinarias de RD\$100 cada una	5,500,000	550,000,000	5,500,000	550,000,000
<b>Emitidas y en circulación:</b>				
Acciones ordinarias de RD\$100 cada una	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no segregó la reserva del 5 % de la Ley de Sociedades núm. 479-08, debido a que en fecha 23 de octubre de 2013 la entidad reguladora dejó sin efecto el requerimiento de la constitución de dicha reserva para los intermediarios de valores, ya que sería una duplicidad de reserva legal, pues para la industria se dispone del 20 %, lo cual es mayor que la anterior y ambas tienen un mismo fin en común.

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Patrimonio (continuación)**

Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa durante los años terminados al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020 es como sigue:

	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
<b>30 de junio 2021</b>						
Saldo inicial	5,494,580	549,458,000	109,891,599	1,863,580,013	32,519,966	2,555,449,578
Aumento – beneficio del año	-	-	-	594,006,703		594,006,703
Otros resultados integrales					(32,866,744)	(32,866,744)
Disminución – pago de dividendos	-	-	-	(832,189,747)	-	(832,189,748)
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>1,625,396,969</u>	<u>(346,778)</u>	<u>2,284,399,790</u>
<b>31 de diciembre de 2020</b>						
Saldo inicial	5,494,580	549,458,000	109,891,599	1,330,850,848		1,990,200,447
Aumento - beneficio del año	-	-	-	996,729,165		996,729,165
Otros resultados integrales	-	-	-		32,519,966	32,519,966
Disminución - pago de dividendos	-	-	-	(464,000,000)		(464,000,000)
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>1,863,580,013</u>	<u>32,519,966</u>	<u>2,555,449,578</u>

Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio, al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020, excluyendo de la distribución las partidas de Otros Resultados Integrales, es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>
<b>30 de junio 2021</b>				
Kimbark Overseas, S. A.	274,728	27,472,800	5,494,560	81,269,604
Pinecrest Holding, S. A.	1,648,375	164,837,500	32,967,500	487,619,254
Miraflores Marketing Group Corp.	1,766,736	176,673,600	35,334,720	522,632,711
Inversiones Mirlo Company, Inc.	1,766,659	176,665,900	35,333,180	522,609,903
Omar Catón Marrero Rizek	<u>38,082</u>	<u>3,808,200</u>	<u>761,639</u>	<u>11,265,497</u>
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>1,625,396,969</u>
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Kimbark Overseas, S. A.	274,728	27,472,800	5,494,560	93,178,720
Pinecrest Holding, S. A.	1,648,375	164,837,500	32,967,500	559,074,191
Miraflores Marketing Group Corp.	1,766,736	176,673,600	35,334,720	599,218,464
Inversiones Mirlo Company, Inc.	1,766,659	176,665,900	35,333,180	599,192,314
Omar Catón Marrero Rizek	<u>38,082</u>	<u>3,808,200</u>	<u>761,639</u>	<u>12,916,325</u>
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>1,863,580,013</u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, la reserva está compuesta por la reserva legal requerida, la cual ascendía a la suma de RD\$109,891,599 para ambos años; y se incluye como tal en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

**21 Ingresos (gastos) financieros**

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros obtenidos durante los periodos terminados al 30 de junio del 2021 y 30 de junio del 2020, es como sigue:

	<u>Junio 2021</u>	<u>Junio 2020</u>
<b><i>Ingresos financieros:</i></b>		
Ganancia en valuación de activos - pasivos financieros	1,572,894,291	2,246,652,386
Ganancia en venta de inversiones	1,755,896,176	251,801,972
Diferencia cambiaria, neta	(79,336,968)	311,166,211
Comisiones por operaciones bursátiles	1,656,355	1,674,267
Ingresos por rendimientos sobre inversiones	<u>396,520,608</u>	<u>255,191,594</u>
<b>Total ingresos financieros</b>	<b><u>3,647,630,463</u></b>	<b><u>3,066,486,430</u></b>
<b><i>Gastos financieros:</i></b>		
Pérdida en valuación de activos - pasivos financieros	(1,651,406,274)	(2,175,000,857)
Pérdida en venta de inversiones	(933,341,664)	(62,955,698)
Gastos por comisiones y servicios	(27,826,623)	(13,127,144)
Gastos de interés de operaciones	(975,029)	(481,166)
Gastos por financiamientos	<u>(172,306,764)</u>	<u>(167,662,221)</u>
<b>Total gastos financieros</b>	<b><u>(2,785,856,354)</u></b>	<b><u>(2,419,227,086)</u></b>
<b>Total ingresos financieros, neto</b>	<b><u>861,774,110</u></b>	<b><u>647,259,344</u></b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)  
Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 22 Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 30 de junio 2020, es como sigue:

30 de junio de 2021

Tipo de Contrato	A valor razonable														Total DOP	
	Comisiones	Utilidad	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros			
			Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida			
A valor razonable		1,530,130,808	(1,601,415,539)	1,755,896,176	(933,341,664)			390,441,622	(975,029)							1,140,736,373
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		42,763,484	(49,990,734)													(7,227,250)
A costo amortizado																6,078,986
Gastos Financieros								6,078,986	(172,306,764)							(172,306,764)
Gastos por comisiones y servicios	(27,826,623)															(27,826,623)
Comisiones por operaciones extra bursátiles	1,656,355															1,656,355
<b>Total</b>	<b>(26,170,267)</b>	<b>1,572,894,291</b>	<b>(1,651,406,274)</b>	<b>1,755,896,176</b>	<b>(933,341,664)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>396,520,608</b>	<b>(173,281,793)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>941,111,077</b>

30 de junio de 2020

Tipo de Contrato	A valor razonable						A costos amortización						Total DOP			
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajuste		Otros				
		Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad	Perdida	Utilidad		Perdida		
A valor razonable		2,136,225,492	(2,102,821,687)	251,801,972	(62,955,698)			232,036,784	(481,166)							453,805,697
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		110,426,894	(72,179,170)													38,247,724
A costo amortizado																23,154,810
Gastos Financieros								23,154,810								(167,662,221)
Gastos por comisiones y servicios	(13,127,144)															(13,127,144)
Comisiones por operaciones extra bursátiles	1,674,267															1,674,267
<b>Total</b>	<b>(11,452,877)</b>	<b>2,246,652,386</b>	<b>(2,175,000,857)</b>	<b>251,801,972</b>	<b>(62,955,698)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>255,191,594</b>	<b>(168,143,387)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>336,093,133</b>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**23 Compromisos**

Un resumen de los compromisos que mantiene el puesto al 30 de junio de 2021 es como sigue:

- a. El Puesto de Bolsa mantiene una membresía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana al 30 de junio de 2021 y 2020. La cuota por esta membresía es de RD\$95,000 mensuales para ambos periodos. El gasto por este concepto es de aproximadamente RD\$570,000 para ambos periodos, el cual se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- b. El Puesto de Bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana S. A. (APB). Al 30 de junio de 2021 y 2020, la cuota por esta membresía es de RD\$62,000 mensuales para ambos periodos. Al 30 de junio de 2021 y 2020, el gasto por este concepto es de RD\$372,000 para ambos años, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- c. El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM) por servicios de custodia física y resguardo de valores y/o títulos depositados, mantenimiento anual en el registro, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. Este contempla un pago anual por mantenimiento en registro por RD\$60,000 y pagos mensuales al sistema por accesos de usuarios (hasta dos usuarios) de RD\$8,000 y RD\$8,000 por cada usuario adicional. Al 30 de junio de 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$429,197 y RD\$149,000, respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- d. Se requiere que el Puesto de Bolsa pague una cuota anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores y productos. Al 30 de junio de 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$2,000,000 para ambos periodos y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.



31 de diciembre de 2020

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Nocional</u>		<u>Instrumentos financieros derivados a valor razonable</u>									
	<u>Ajustes al valor razonable</u>		<u>Ventas de cartera</u>		<u>Posición Activa</u>			<u>Posición Pasiva</u>			<u>Total activos a razonable</u>	<u>Total pasivos a razonable</u>
	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Cantidad U.M. (*) de contrato</u>	<u>Monto de contrato</u>	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Desde 8 a 360 días</u>	<u>Mayor 1 año</u>	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Desde 8 a 360 días</u>	<u>Mayor a 1 año</u>		
<b>31 de diciembre de 2020</b>												
A) Contratos de compra -												
<i>Forward</i> RD\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Contratos de venta:												
<i>Forward</i> RD\$	-	(737,678)	20,300,000	21,182,933	-	-	-	-	(737,678)	-	-	(737,678)
<i>Forward</i> \$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisa implícita \$	-	(29,285,000)	-	-	-	-	-	-	(29,285,000)	-	-	(29,285,000)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>(30,022,678)</b>	<b>20,300,000</b>	<b>21,182,933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30,022,678)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30,022,678)</b>

(\*) Corresponde al valor nominal de los contratos.

Notas a los estados financieros (continuación):

Los contratos de compra y venta de *forward*, así como los contratos de venta de divisa implícita, se encuentran registrados en cuentas contingentes por el monto pactado hasta la fecha de liquidación y valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

Clasificados por contraparte:

	<u>Al 30 de junio de 2021</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>Activos a valor</u> <u>razonable</u>	<u>Monto</u> <u>garantizado</u>	<u>Activos a valor</u> <u>razonable</u>	<u>Monto</u> <u>garantizado</u>
Personas físicas				
Personas jurídicas				
Intermediarios de valores			(737,678)	21,182,933
Bancos			(29,285,000)	=
<b>Total</b>			<u>(30,022,678)</u>	<u>21,182,933</u>

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

### *Cuentas de orden y contingentes*

#### *Cuentas contingentes*

El puesto de Bolsa posee balances en cuenta contingentes por:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Derechos por contrato de compraventa de títulos valores de deuda TVD	451,582,043	281,916,960
Derechos por contratos de compraventa de divisas	2,089,071	
Derechos por compra Foward de TVD		21,182,933
<b>Total</b>	<u>453,671,114</u>	<u>303,099,893</u>

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

*Encargos de confianza*

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de RD\$13,174,404,909 y RD\$ 12,110,219,342 respectivamente por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom.

*Otras cuentas de orden*

A continuación, un resumen de las transacciones relativas a las otras cuentas de orden:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país (a)	1,684,614,740	6,344,005,000
Dividendos pagados en acciones (BVRD) (b)	20,280,100	20,280,100
Mutuos estructurados	4,875,408,353	3,385,957,856
Derivados-Futuro Valores	<u>21,124,210</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>6,601,427,403</u></b>	<b><u>9,750,242,956</u></b>

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

- a. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en diferentes entidades de intermediación financiera locales, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha, estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana o por el Gobierno Central de la República Dominicana.

Las garantías para las líneas de crédito se realizan al momento de solicitar los desembolsos y se van liberando en la medida en que se va amortizando el capital de la línea desembolsada.

- b. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Puesto de Bolsa no había recibido dividendos pagados en acciones por parte de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.
- c. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el puesto de bolsa presenta mutuos pasivos estructurados

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresados en pesos dominicanos (DOP)

**26 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en normas y resoluciones emanadas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana**

Al 30 de junio de 2021, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. R-CNMV-219-21 MV, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

**27 Notas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana**

El Capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 30 de junio de 2021, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican y/o son de carácter opcional:

- ◆ Deudores por intermediación.
- ◆ Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- ◆ Propiedades de inversión.
- ◆ Acreedores por intermediación.
- ◆ Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.
- ◆ Provisiones.
- ◆ Plan de beneficios basados en acciones.
- ◆ Contingencias.
- ◆ Hechos relevantes.
- ◆ Hechos posteriores.
- ◆ Otras revelaciones importantes.
- ◆ Estados financieros ajustados por inflación.
- ◆ Efectivo y equivalentes
- ◆ Inversión en Sociedades
- ◆ Activos Intangibles
- ◆ Propiedades, planta y equipos
- ◆ Arrendamientos
- ◆ Otros activos
- ◆ Otros pasivos
- ◆ Ingresos por comisiones, custodia y registros

**Marta Betances**  
Gerente General

**Melvis Mejía**  
Contralora

## **INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

## UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de provisiones regulares y automáticas

30 de junio de 2021 y 2020

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>PROVISIONES</b>			
1.1.2.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS AAYP DEL PAÍS	183,946	0
1.1.3.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	384,922	
<b>1.2.1.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD "T"</b>	0	0
1.2.1.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización-Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
<b>1.2.1.02.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"</b>	0	0
1.2.1.02.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
<b>1.2.1.03.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"</b>	0	0
1.2.1.03.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
<b>1.2.2.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"</b>	0	0
1.2.2.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
<b>1.2.2.02.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</b>	0	0
1.2.2.02.99.01.00	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.3.99.00.00.00	PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
<b>1.2.3.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)</b>	0	0
1.2.4.99.00.00.00	PROVISIONES - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
1.2.4.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.4.99.02.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.4.99.03.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.4.99.04.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.4.99.05.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.4.99.06.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	0	0
1.2.4.99.07.00.00	Provisiones Regulares - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0

## UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de provisiones regulares y automáticas

30 de junio de 2021 y 2020

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

		<u>30 de junio de</u>	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>1.2.4.99.08.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>1.3.1.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.3.1.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.1.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
<b>1.3.2.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.3.2.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.2.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0	0
<b>1.3.3.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>1.3.3.99.01.00.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Acciones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>1.3.3.99.02.00.00</b>	<b>Provisiones Automáticas - Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>1.3.9.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.3.9.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
1.3.9.99.02.00.00	Provisiones Automáticas - Activos Financieros a Otros Valores	0	0
<b>1.4.1.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES - PRÉSTAMOS DE MARGEN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.4.1.99.01.00.00	Provisiones Regulares Automáticas - Préstamos de Margen - 100 % del Saldo Deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado	0	0
1.4.1.99.02.00.00	(Régimen de Provisión Automática del 100 % para Prestatarios Vinculados - Préstamos de Margen - Para prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País, Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0	0
<b>1.4.2.99.00.00.00</b>	<b>RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100 % - PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>1.5.1.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIÓN - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.5.2.01.99.00.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.02.99.01.00	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible Para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
<b>1.5.2.03.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.5.2.03.99.01.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
<b>1.5.3.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.5.3.01.99.01.00	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.02.99.01.00	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estados de provisiones regulares y automáticas

30 de junio de 2021 y 2020

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>30 de junio de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>1.5.3.02.99.01.00</b>	<b>Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
1.5.3.02.99.02.00	Régimen de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	
	0	0
<b>1.5.4.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
1.5.4.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	
	0	0
<b>1.5.5.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPÓSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
1.5.5.99.01.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio TVD "T"	
	0	0
1.5.5.99.02.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	
	0	0
1.5.5.99.03.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"	
	0	0
1.5.5.99.04.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones "T"	
	0	0
1.5.5.99.05.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Acciones "PIC"	
	0	0
1.5.5.99.06.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Otras Inversiones	
	0	0
1.5.5.99.07.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	
	0	0
1.5.5.99.08.00.00	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Resntringida - Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía - Depósitos a la vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	
	0	0
<b>1.5.6.01.99.00.00</b>	<b>Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>1.5.7.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>1.5.8.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN PARA FINES DE GARANTÍA</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>1.6.1.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
1.6.2.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	
	0	0
<b>1.7.1.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIÓN - BIENES RECIBIDOS EN DACIÓN EN PAGO</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
1.7.2.99.00.00.00	PROVISIÓN - BIENES FUERA DE USO	
	0	0
1.7.3.99.00.00.00	RÉGIMEN DE PROVISIÓN AUTOMÁTICA DEL 100 % EN FECHA DE ADQUISICIÓN - OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSIÓN	
	0	0
<b>1.9.2.99.00.00.00</b>	<b>PROVISIONES - BIENES DIVERSOS</b>	
	<b>0</b>	<b>0</b>
1.9.5.99.00.00.00	PROVISIONES REGULARES - DEPÓSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCIÓN POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	
	0	0
1.9.7.01.99.00.00	Régimen de Provisión del 100 % para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"	
	0	0
1.9.7.02.99.00.00	Régimen de Provisión del 100 % para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"	
	0	0
1.9.7.03.99.00.00	Régimen de Provisión del 100 % para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"	
	0	0
1.9.7.04.99.00.00	Régimen de Provisión del 100 % para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	
	0	0
1.9.7.05.99.00.00	Régimen de Provisión del 100 % para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencida	
	0	0
<b>Total provisiones regulares y automáticas</b>	<b><u>568.868</u></b>	<b><u>0</u></b>

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estado de cartera de custodia

Al 30 de junio de 2021

Tipos de clientes	<u>Cantidad de</u>	<u>Cantidad de clientes mandantes</u>		<u>Cantidad de títulos</u>	<u>Cantidad del Valor</u>	<u>Frutos</u>	<u>Moneda de</u>
	<u>clientes</u>	<u>Activos</u>	<u>Inactivos</u>		<u>nominal</u>	<u>devengados</u>	<u>denominación</u>
PERSONAS FÍSICAS-DOP	237	237	-	150,096,307.00	820,693,036.81	11,274,972.39	DOP
PERSONAS FÍSICAS-USD	176	176	-	5,865,057.00	25,083,489.19	525,020.39	USD
CLIENTES PROFESIONALES-DOP	19	19	-	386,977,755.00	6,252,169,988.91	156,978,837.57	DOP
CLIENTES PROFESIONALES-USD	9	9	-	4,681,656.00	22,706,750.40	405,854.07	USD
PERSONAS JURÍDICAS-DOP	13	13	-	1,776,323.00	872,510,573.29	18,145,397.32	DOP
PERSONAS JURÍDICAS-USD	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>1,283,246.00</u>	<u>39,007,484.00</u>	<u>910,778.83</u>	USD
<b>Total DOP</b>	<b><u>269</u></b>	<b><u>269</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>538,850,385.00</u></b>	<b><u>7,945,373,599.01</u></b>	<b><u>186,399,207.28</u></b>	
<b>Total USD</b>	<b><u>197</u></b>	<b><u>197</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>11,829,959.00</u></b>	<b><u>86,797,723.59</u></b>	<b><u>1,841,653.28</u></b>	

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los encargos de confianza en USD fue 56.8893

<b>Total en reporte encargos de confianza DOP</b>			<b><u>538,850,385</u></b>	<b><u>7,945,373,599.01</u></b>	<b><u>186,399,207.28</u></b>	
<b>Total en reporte encargos de confianza USD</b>			<b><u>11,829,959</u></b>	<b><u>86,797,723.59</u></b>	<b><u>1,841,653.28</u></b>	

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.

Estado de cartera de custodia

Al 31 de diciembre de 2020

Tipos de clientes	<u>Cantidad de</u>	<u>Cantidad de clientes mandantes</u>		<u>Cantidad de títulos</u>	<u>Cantidad del Valor</u>	<u>Frutos</u>	<u>Moneda de</u>
	<u>clientes</u>	<u>Activos</u>	<u>Inactivos</u>		<u>nominal</u>	<u>devengados</u>	<u>denominación</u>
PERSONAS FÍSICAS-DOP	244	244	-	155,739,855.00	959,591,619.85	16,546,866.97	DOP
PERSONAS FÍSICAS-USD	177	177	-	6,149,591.00	22,475,517.51	443,994.76	USD
CLIENTES PROFESIONALES-DOP	22	22	-	454,123,948.00	6,645,227,388.81	252,206,966.08	DOP
CLIENTES PROFESIONALES-USD	6	6	-	4,720,331.00	9,243,835.13	91,317.05	USD
PERSONAS JURÍDICAS-DOP	15	15	-	1,743,398.00	1,375,521,569.56	27,061,601.61	DOP
PERSONAS JURÍDICAS-USD	<u>13</u>	<u>13</u>	-	<u>1,260,518.00</u>	<u>16,279,484.00</u>	<u>236,516.31</u>	USD
<b>Total DOP</b>	<b>281</b>	<b>281</b>	-	<b><u>611,607,201.00</u></b>	<b><u>8,980,340,578.22</u></b>	<b><u>295,815,434.66</u></b>	
<b>Total USD</b>	<b><u>196</u></b>	<b><u>196</u></b>	-	<b><u>12,130,440.00</u></b>	<b><u>47,998,836.65</u></b>	<b><u>771,828.12</u></b>	

NOTA: La tasa de cambio utilizada para los encargos de confianza en USD fue 58.11

Total en reporte encargos de confianza DOP	<u>611,607,201</u>	<u>8,980,340,578.22</u>	<u>295,815,434.66</u>
Total en reporte encargos de confianza USD	<u>12,130,440</u>	<u>47,998,836.65</u>	<u>771,828.12</u>