

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas y el Consejo de Administración de
UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A. (el Puesto de Bolsa), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, que comprenden un resumen de las principales políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A. al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2 a los estados financieros.

Fundamento de la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Puesto de Bolsa, de acuerdo con el Código de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis - base contable

Llamamos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros en la que se describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para permitir al Puesto de Bolsa cumplir los requerimientos de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Asunto clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

Estimación del valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en los resultados del período y en otros resultados integrales (patrimonio)

Véase las notas 6.8, 9 y 12 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

Los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en los resultados del período y en otros resultados integrales representan el 61 % del total de activos al 31 de diciembre de 2022. El Puesto de Bolsa utiliza un modelo de valoración desarrollado internamente para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros diferentes de nivel 1 medidos a valor razonable con cambios en los resultados del período y en otros resultados integrales.

La estimación del valor razonable de los activos financieros con cambios en los resultados del período y con cambios en otros resultados integrales es relevante para los estados financieros, debido a que su determinación involucra el uso de juicios significativos y los efectos de calcular las ganancias o pérdidas por cambios en el valor razonable afectan los resultados y el patrimonio del Puesto de Bolsa.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación del valor razonable de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en los resultados del período y en otros resultados integrales y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Evaluamos los modelos de valor razonable y de los insumos utilizados en la valuación de instrumentos financieros; para ello comparamos insumos observables del mercado contra fuentes independientes y datos de mercado externos disponibles.
- ◆ Evaluamos que la metodología utilizada para la determinación del valor razonable se corresponda con una de las metodologías establecidas por las políticas contables descritas en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.
- ◆ Evaluamos la adecuada revelación en los estados financieros, incluyendo la revelación de los supuestos claves, juicios y sensibilidades.

(Continúa)

Otra información

La administración del Puesto de Bolsa es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa.

Responsabilidad de la administración y de los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2 a los estados financieros, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de reevaluar la capacidad del Puesto de Bolsa de continuar como negocio en marcha y revelar, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Puesto de Bolsa o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa razonable.

Los encargados del gobierno del Puesto de Bolsa son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Puesto de Bolsa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en su conjunto, están libres de errores materiales debido a fraude o error, así como emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman, con base en los estados financieros.

(Continúa)

Como parte de una auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o la elusión del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Puesto de Bolsa.
- ◆ Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones presentadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre lo apropiado del uso, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Puesto de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información correspondiente revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuros pudieran ocasionar que el Puesto de Bolsa no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

(Continúa)



De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Puesto de Bolsa, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de la auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales, o reglamentarias, prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Registro en la SIMV núm. SVAE-001

CPA Luis de León
Registro en el ICPARD núm. 14938
Socio a cargo de la auditoría

28 de abril de 2023

Santo Domingo,
República Dominicana

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| <u>Activos</u> | <u>Nota</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8, 10, 11, 12, 26 | 3,745,270,324 | 959,434,586 |
| Inversiones en instrumentos financieros: | | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | 8, 9, 10, 12, 26 | 3,291,256,730 | 4,446,270,449 |
| A valor razonable instrumentos financieros derivados | 8, 9, 10, 12, 13, 26 | 14,319,016 | - |
| A valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 8, 9, 10, 12, 26 | 14,462,547,425 | 11,847,081,979 |
| A costo amortizado | 8, 12, 26 | 7,194,449,331 | 863,821,820 |
| Otras cuentas por cobrar | 8, 12, 26 | 51,271,553 | 28,383,815 |
| Impuestos por cobrar | 25 | 61,857,100 | 54,679,967 |
| Inversiones en sociedades | 12, 15, 26 | 76,095,767 | 76,095,767 |
| Activos intangibles, neto | 16 | 76,506,228 | 56,265,600 |
| Mejoras, mobiliario y equipos | 17, 25 | 20,124,363 | 32,037,776 |
| Derecho de uso | 18 | 42,393,674 | 58,800,071 |
| Otros activos | 10, 19 | <u>24,268,312</u> | <u>24,192,798</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>29,060,359,823</u> | <u>18,447,064,628</u> |

(Continúa)

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| <u>Pasivos</u> | <u>Nota</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Pasivos financieros: | | | |
| A valor razonable | 8, 9, 12, 20, 26 | 13,000,167 | 317,940 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | 8, 9, 12, 13, 20, 26 | 32,633,101 | - |
| A costo amortizado: | | | |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | 8, 12, 20, 21, 26 | 2,030,960,332 | 2,030,960,332 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 8, 10, 12, 20, 22, 26 | 8,518,079,987 | 6,068,252,393 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | 8, 10, 12, 20, 26 | 14,860,407,152 | 7,452,567,330 |
| Acreeedores por intermediación | | 7,000 | - |
| Otras cuentas por pagar | 8, 10, 12, 14, 20, 23, 26 | 47,791,821 | 44,783,409 |
| Arrendamientos | 8, 10, 12, 14, 20, 23, 26 | 59,176,939 | 78,957,547 |
| Acumulaciones y otras obligaciones | 24 | 16,842,912 | 88,375,814 |
| Impuestos por pagar | 25 | <u>201,368</u> | <u>320,378</u> |
| Total de pasivos | | <u>25,579,100,779</u> | <u>15,764,535,143</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Capital pagado | 27 | 549,458,000 | 549,458,000 |
| Reserva legal | 27 | 109,891,599 | 109,891,599 |
| Resultados acumulados | 27 | 2,225,887,600 | 1,088,050,936 |
| Resultados del ejercicio | 27 | 363,378,086 | 1,137,836,664 |
| Otro resultado integral | 27 | <u>232,643,759</u> | <u>(202,707,714)</u> |
| Total de patrimonio | | <u>3,481,259,044</u> | <u>2,682,529,485</u> |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>29,060,359,823</u> | <u>18,447,064,628</u> |

Las notas en las páginas 1 a 84 son parte integral de estos estados financieros.

MARTA PATRICIA
BETANCES MARRERO

Digitally signed by MARTA
PATRICIA BETANCES MARRERO
Date: 2023.05.09 14:59:36 -04'00'

Marta Betances
Gerente General

MELVIS
ALTAGRACIA MEJIA
POLANCO

Digitally signed by MELVIS
ALTAGRACIA MEJIA POLANCO
Date: 2023.05.09 11:16:22 -04'00'

Melvis Mejía
Contralora

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

Estados de resultados del período y otros resultados integrales

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | Nota | Años terminados el | |
|---|------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
| Resultado por instrumentos financieros: | | | |
| A valor razonable | 14, 29, 30 | 1,510,949,097 | 2,171,618,343 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | 29, 30 | 113,880,313 | (21,544,318) |
| A costo amortizado | 29, 30 | <u>(212,591,234)</u> | <u>(176,879,399)</u> |
| Total resultados por instrumentos financieros | | <u>1,412,238,176</u> | <u>1,973,194,626</u> |
| Ingresos por servicios - ingresos por administración de cartera | | <u>-</u> | <u>291,881</u> |
| Resultado por intermediación: | | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles | 28, 29, 30 | 12,455,017 | 6,864,762 |
| Gastos por comisiones y servicios | 29, 30 | <u>(83,400,658)</u> | <u>(59,502,138)</u> |
| Total resultados por intermediación | | <u>(70,945,641)</u> | <u>(52,637,376)</u> |
| Gastos por financiamiento: | | | |
| Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos | | (182,499,999) | (182,495,984) |
| Gastos por financiamiento con entidades de intermediación financiera | | (518,961,165) | (129,702,502) |
| Gastos por arrendamientos | | <u>(3,882,725)</u> | <u>(5,010,152)</u> |
| Total gastos por financiamiento | | <u>(705,343,889)</u> | <u>(317,208,638)</u> |
| Gastos de administración y comercialización | 31 | <u>(402,144,238)</u> | <u>(445,122,236)</u> |
| Otros resultados: | | | |
| Reajuste y diferencia de cambio | 10, 29 | 116,037,779 | (25,130,939) |
| Resultado de inversiones en sociedades | 15 | 10,683,215 | 142 |
| Ingresos financieros | 11 | <u>3,054,052</u> | <u>4,769,582</u> |
| Total otros resultados | | <u>129,775,046</u> | <u>(20,361,215)</u> |
| Resultados antes de impuesto sobre la renta | 25 | 363,579,454 | 1,138,157,042 |
| Impuesto sobre la renta, neto | 25 | <u>(201,368)</u> | <u>(320,378)</u> |
| Resultados del período, neto | | <u>363,378,086</u> | <u>1,137,836,664</u> |
| Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período - inversiones de deuda al VRCORI: | | | |
| Cambio neto en el valor razonable | | 1,433,524,295 | 1,499,804,957 |
| Reclasificados a resultados del período | | <u>(998,172,822)</u> | <u>(1,678,371,966)</u> |
| Otros resultados integrales, neto | | <u>435,351,473</u> | <u>(178,567,009)</u> |
| Total resultados integrales | | <u>798,729,559</u> | <u>959,269,655</u> |

VRCORI = Valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Las notas en las páginas 1 a 84 son parte integral de estos estados financieros.

MARTA PATRICIA
BETANCES MARRERO

Marta Betances
Gerente General

MELVIS
ALTAGRACIA
MEJIA POLANCO

Melvis Mejía
Contralora

Digitally signed by MELVIS
ALTAGRACIA MEJIA POLANCO
Date: 2023.05.09 11:17:29
-04'00'

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

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | <u>Capital en acciones</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Resultados del período</u> | <u>Otro resultado integral</u> | <u>Total de patrimonio</u> |
|---|-------------|----------------------------|----------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Saldos al 1ro. de enero de 2021 | | 549,458,000 | 109,891,599 | 866,850,848 | 996,729,165 | 32,519,966 | 2,555,449,578 |
| Total de resultados integrales del período: | | | | | | | |
| Resultados del período | | - | - | - | 1,137,836,664 | - | 1,137,836,664 |
| Transferencia de resultados | | - | - | 996,729,165 | (996,729,165) | - | - |
| Otro resultado integral | | - | - | 56,660,671 | - | (235,227,680) | (178,567,009) |
| Total de resultados integrales del período | | - | - | 1,053,389,836 | 141,107,499 | (235,227,680) | 959,269,655 |
| Transacciones con propietarios de la Compañía - dividendos o participaciones distribuidas | 20, 27 | - | - | (832,189,748) | - | - | (832,189,748) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | | 549,458,000 | 109,891,599 | 1,088,050,936 | 1,137,836,664 | (202,707,714) | 2,682,529,485 |
| Total de resultados integrales del período: | | | | | | | |
| Resultados del período | | - | - | - | 363,378,086 | - | 363,378,086 |
| Transferencia de resultados | | - | - | 1,137,836,664 | (1,137,836,664) | - | - |
| Otro resultado integral | | - | - | - | - | 435,351,473 | 435,351,473 |
| Total de resultados integrales del período | | - | - | 1,137,836,664 | (774,458,578) | 435,351,473 | 798,729,559 |
| Transacciones con propietarios de la Compañía - dividendos o participaciones distribuidas | 20, 27 | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | | 549,458,000 | 109,891,599 | 2,225,887,600 | 363,378,086 | 232,643,759 | 3,481,259,044 |

Las notas en las páginas 1 a 84 son parte integral de estos estados financieros.

MARTA PATRICIA
BETANCES
MARRERO

Digitally signed by
MARTA PATRICIA
BETANCES MARRERO
Date: 2023.05.09 15:00:51
04'00'

Marta Betances
Gerente General

MELVIS
ALTAGRACIA MEJIA
POLANCO

Digitally signed by MELVIS
ALTAGRACIA MEJIA POLANCO
Date: 2023.05.09 11:18:51
-04'00'

Melvis Mejía
Contralora

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

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | | Años terminados el | |
|---|--------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| | | <u>31 de diciembre de</u> | |
| | <u>Nota</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN: | | | |
| Comisiones pagadas | | (70,945,641) | (52,345,495) |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable | | (4,273,839,957) | 1,442,568,095 |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a derivados | | 40,530,677 | (205,471,152) |
| Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado | | 1,304,471,062 | (839,676,272) |
| Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI | | (2,192,149,993) | (7,372,353,879) |
| Gastos de administración y comercialización pagados | | (365,456,688) | (385,249,003) |
| Intereses pagados | 20 | (1,266,810,151) | (311,131,074) |
| Impuestos pagados | 25 | (7,497,511) | (2,879,859) |
| Otros egresos netos por actividades de la operación | | <u>(102,246,314)</u> | <u>(220,924,439)</u> |
| Flujo neto usado en las actividades de la operación | | <u>(6,933,944,516)</u> | <u>(7,947,463,078)</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades | 15 | 10,683,215 | 142 |
| Incorporación de propiedad, planta y equipos | 17 | (2,100,612) | (2,500,426) |
| Adquisición de activos intangibles | 16 | <u>(23,499,344)</u> | <u>(22,175,574)</u> |
| Flujo neto usado en las actividades de inversión | | <u>(14,916,741)</u> | <u>(24,675,858)</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Producto de obligaciones por financiamientos | 20 | 99,587,412,329 | 67,626,351,504 |
| Pagos de obligaciones por financiamientos | 20 | (89,834,392,703) | (59,279,919,572) |
| Pasivos por arrendamientos pagados | 18, 20 | (18,322,631) | (16,945,870) |
| Dividendos pagados | 20, 27 | <u>-</u> | <u>(832,189,748)</u> |
| Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento | | <u>9,734,696,995</u> | <u>7,497,296,314</u> |
| VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | <u>2,785,835,738</u> | <u>(474,842,622)</u> |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | <u>959,434,586</u> | <u>1,434,277,208</u> |
| SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | <u>3,745,270,324</u> | <u>959,434,586</u> |

ORI = Otros resultados integrales.

(Continúa)

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

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | <u>Nota</u> | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|---|-------------|--|-------------------------------|
| | | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de la operación | | | |
| Resultado del ejercicio | | 363,378,086 | 1,137,836,664 |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de las actividades de operación: | | | |
| Depreciación y amortización | 16, 17, 18 | 33,679,138 | 33,252,550 |
| Gastos por financiamiento | 18, 20 | 1,508,884,975 | 317,208,098 |
| Gastos de impuesto sobre la renta | 25 | 201,368 | 320,378 |
| Pérdida en deterioro de las inversiones a valor razonable con cambio en ORI | | 12,036,020 | 7,582,230 |
| Pérdida en disposición de mejoras, mobiliario y equipos | 17 | - | 9,869 |
| Efecto de la variación en la tasa de cambio de moneda extranjera | 20 | (138,885,011) | (1,383,829) |
| Dividendos percibidos en inversiones en sociedades | 15 | (10,683,215) | (142) |
| Efecto valoración de las inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados | | <u>(1,168,020,110)</u> | <u>221,894,122</u> |
| | | 600,591,251 | 1,716,719,940 |
| Cambios en: | | | |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados | | (4,776,150,443) | (1,092,391,896) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en ORI | | (2,192,149,993) | (7,396,078,070) |
| Inversiones a costo amortizado | | 713,521,210 | (863,339,199) |
| Otras cuentas por cobrar | | (22,887,738) | 2,591,845 |
| Otros activos | | (75,514) | (14,521,278) |
| Pasivos financieros a valor razonable | | (5,631,858) | 71,193 |
| Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados | | 91,663,721 | (61,991,234) |
| Otras cuentas por pagar | | 3,008,412 | 26,620,683 |
| Acreedores por intermediación | | 7,000 | - |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos | | <u>(71,532,902)</u> | <u>48,865,871</u> |
| Efectivo generado por las actividades de operación | | (5,659,636,854) | (7,633,452,145) |
| Impuestos pagados | 25 | (7,497,511) | (2,879,859) |
| Intereses pagados | 18, 20 | <u>(1,266,810,151)</u> | <u>(311,131,074)</u> |
| Efectivo neto usado en las actividades de operación | | <u>(6,933,944,516)</u> | <u>(7,947,463,078)</u> |

Las notas en las páginas 1 a 84 son parte integral de estos estados financieros.

MARTA PATRICIA
BETANCES MARRERO

Digitally signed by MARTA
PATRICIA BETANCES MARRERO
Date: 2023.05.09 15:01:17 -04'00'

Marta Betances
Gerente General

MELVIS
ALTAGRACIA
MEJIA POLANCO

Digitally signed by MELVIS
ALTAGRACIA MEJIA
POLANCO
Date: 2023.05.09 11:20:32
-04'00'

Melvis Mejía
Contralora

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1 Información general de la entidad

UC - United Capital Puesto de Bolsa, S. A. (el Puesto de Bolsa) fue constituido el 24 de mayo de 2007 bajo las leyes de la República Dominicana y fue inscrito en el Registro del Mercado de Valores el 2 de junio de 2008 como un Puesto de Bolsa con el núm. SVPB-017. El Puesto de Bolsa 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 ubicado en la calle Rafael Augusto Sánchez núm. 86, en el edificio corporativo Roble Corporate Center, piso 6, Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2022, 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 |
| Pamela De los Santos | Gerente de Cumplimiento |
| Santiago Navío | Gerente Sénior de Tesorería |

2 Base de preparación

Las políticas e informaciones financieras del Puesto de Bolsa están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) en su Manual de Contabilidad y Planes de Cuentas vigentes, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidas por la SIMV. Las prácticas de contabilidad establecidas por la SIMV para el Puesto de Bolsa difieren en algunos aspectos, en forma y contenido, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las prácticas contables establecidas por la SIMV difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de dichas diferencias es como sigue:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

2 Base de preparación (continuación)

- ♦ La SIMV, a través de sus resoluciones de fechas 24 de marzo y 29 de septiembre de 2022, estableció medidas transitorias de carácter prospectivo para mitigar el impacto del valor razonable del portafolio de inversiones de los intermediarios de valores, las cuales difieren en algunos aspectos de las NIIF. En este sentido, según la SIMV, las inversiones en instrumentos financieros de renta fija clasificadas a valor razonable con cambios en resultados del período y con cambios en otros resultados integrales, podrán ser reclasificadas al portafolio de inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado, si el intermediario de valores lo requiere hasta el 50 % de su portafolio. De conformidad con las NIIF, los activos financieros se transfieren de una clasificación a otra, solo sí la entidad cambia su modelo de negocio para ese portafolio (nota 33).

La aplicación de estos tratamientos contables particulares fue autorizada por la SIMV sin reexpresar las cifras comparativas previamente reportadas, lo cual afecta la comparabilidad de los estados financieros. Adicionalmente, ver nota 7.2.

Las NIIF requieren que cuando se apliquen nuevas normas contables, las cifras de los estados financieros sean reexpresadas y que los estados de posición financiera y las notas afectadas sean presentadas por tres períodos contables.

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas.

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. La gerencia del Puesto de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que el Puesto de Bolsa continúe con sus operaciones normales.

Los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por la gerencia del Puesto de Bolsa para su emisión en fecha 28 de abril de 2023. La aprobación final de estos estados financieros debe ser realizada por la Asamblea de Accionistas.

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros, de conformidad con la base de contabilidad prescritas y/o permitidas por la SIMV, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables se reconocen prospectivamente.

4.1 Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se presenta en la nota 12 - Instrumentos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son solamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

4.2 Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en las estimaciones al 31 de diciembre de 2022 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluyen en las siguientes notas:

- ◆ Nota 8 - Gestión de riesgo financiero: determinación de entradas en el modelo de medición de pérdidas crediticias esperadas, incluyendo supuestos claves utilizados en la estimación de flujos de efectivo recuperables e incorporación de información prospectiva.
- ◆ Nota 9 - Valor razonable de instrumentos financieros con entradas no observables significativas.

4.3 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 reporta 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 la base de contabilidad prescritas y/o permitidas por la SIMV, así como sobre el nivel de la jerarquía del valor razonable donde deben clasificarse.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)**4.3 Medición de los valores razonables (continuación)**

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.

La nota 9 incluye información adicional sobre los supuestos utilizados para medir los valores razonables.

5 Base de medición

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, excepto por las siguientes partidas, medidas utilizando bases alternativas en cada fecha de reporte:

| | <u>Base de medición</u> |
|--|-------------------------|
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en los resultados | Valor razonable |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados | Valor razonable |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | Valor razonable |
| Pasivos financieros a valor razonable | Valor razonable |
| Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados | Valor razonable |

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad**6.1 Saldos y 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 pesos dominicanos (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.

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 como parte del resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado.

6.2.2 Ingresos por intermediación

Los ingresos por comisiones de intermediación 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 diariamente según se va colocando la emisión.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**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 Beneficios a empleados**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 No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, que consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de fondos de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más 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 Gastos por financiamientos y otros

Los gastos por financiamientos y otros 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, construcción o producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.4 Gastos por financiamiento y otros (continuación)**

- ♦ Los gastos por concepto de revaluación del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

Las ganancias en cambio de activos y pasivos en moneda extranjera 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 y diferido. 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. El monto del impuesto corriente por pagar o por recibir es el mejor estimado del monto de impuesto que se espera pagar o recibir que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos sobre la renta, si alguno. Esta medición se realiza utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados 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 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)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 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 reversen, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados 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, mobiliario y equipos**6.6.1 Reconocimientos y medición**

Las mejoras, mobiliario 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 mejoras, mobiliario y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de mejoras, mobiliario 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 mejoras, mobiliario 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.6 Mejoras, mobiliario y equipos (continuación)****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, mobiliario 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 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 mejoras, mobiliario 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 cómputo | 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.7 Activos intangibles (continuación)*****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.

6.8 Instrumentos financieros**6.8.1 Reconocimiento y medición inicial**

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

Un activo (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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)**

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las 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 específicas, 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 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 se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- ◆ 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, tal como se describe anteriormente, son medidos al 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. Para las otras inversiones se determinó que su valor razonable es un valor aproximado al costo, debido a que no cotizan en un mercado de valores.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****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.
- ♦ 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros (continuación)******Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)***

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 del principal e intereses

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo 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.

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 contractuales 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas****Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Estos activos se miden posteriormente al 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 a plazos con venta a plazos

Los valores mantenidos bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento 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.

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 la base de contabilidad prescritas y/o permitidas por la SIMV 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

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que el Puesto de Bolsa carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial. 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)******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, como los derivados, designados como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al 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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Baja en cuentas (continuación)****Activos financieros (continuación)*

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.

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.

Operaciones de venta al contado con compra a plazo

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 en resultados dentro del renglón de resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****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 en instrumentos de títulos valores de deuda. Los derivados implícitos se contabilizan como derivados separados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Estos derivados implícitos se valoran al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del período y otros resultados integrales. La revaluación solo se produce si hay un cambio en las condiciones del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo.

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)**

- ◆ 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 deudores por intermediación 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.

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.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)*****Medición de las pérdidas crediticias esperadas (continuación)***

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 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 12 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.

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.
- ◆ 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 Puesto de Bolsa 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)*****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 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.

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 otras 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros (continuación)**

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**6.10.1 Acciones ordinarias**

Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones ordinarias 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*.

6.10.2 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 del Puesto de Bolsa hasta que los mismos son pagados.

6.11 Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa designa las inversiones en acciones no mantenidas para negociar al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las inversiones en acciones en sociedades prestadoras de servicios en el Mercado de Valores de la República Dominicana y sobre las cuales existen restricciones sustanciales que limitan la determinación de un valor razonable, se registran al costo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**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 arrendamiento, si el mismo transmite los derechos de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.14 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)***

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 equipos. 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 utiliza 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.
- ♦ 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 seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el mismo esté razonablemente seguro 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.14 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)***

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, incluidos equipos de TI. 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 transfiere 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 del 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)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.15 Medición del 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.

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 resta 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 el valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas y enmiendas a normas**7.1 Nuevas normas y enmiendas a normas emitidas, pero aún no efectivas**

Una serie de nuevas normas y enmiendas a normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2022 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) Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción (modificaciones de la NIC 12)

Las modificaciones reducen el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir las transacciones que dan lugar a diferencias temporales iguales y compensables, por ejemplo, los arrendamientos. Las modificaciones se aplican a los períodos de información anual que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2023. En el caso de los arrendamientos y los pasivos por desmantelamiento, los activos y pasivos por impuestos diferidos asociados deberán reconocerse desde el inicio del primer período comparativo presentado, y cualquier efecto acumulado se reconocerá como un ajuste de las ganancias acumuladas o de otros componentes del patrimonio neto en esa fecha. Para todas las demás transacciones, las modificaciones se aplican a las transacciones que se producen después del comienzo del primer período presentado.

Las modificaciones, emitidas en 2020, tienen por objeto aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, y se aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2023. No obstante, el CNIC ha propuesto posteriormente nuevas modificaciones de la NIC 1 y el aplazamiento de la fecha de entrada en vigor de las modificaciones de 2020 hasta el 1ro. de enero de 2024 como muy pronto.

Debido a esta evolución, el Puesto de Bolsa no puede determinar el impacto de estas modificaciones en los estados financieros en el período de aplicación inicial.

b) Otras normas

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

- ◆ NIIF 17 *Contratos de Seguro* y sus modificaciones.
- ◆ Revelación de políticas contables (modificaciones de la NIC 1 y de la Declaración de Prácticas de las NIIF 2).
- ◆ Definición de las estimaciones contables (modificaciones de la NIC 8).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas y enmiendas a normas (continuación)**7.2 Nuevos pronunciamientos contables y reclasificación de partidas**

Con efectividad al 1ro. de enero de 2022, entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en distintos rubros en relación con lo presentado en el año 2021.

Los importes comparativos en los estados de situación financiera, el estado de resultados y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021, y por el año finalizado en esa fecha que se acompañan fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 (Ver detalles de las reclasificaciones en la nota 33.2).

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 del 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)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos**

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

- ◆ Riesgo crediticio
- ◆ Riesgo de mercado
- ◆ Riesgo de liquidez

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 básicamente 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.

8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 87 % y 71 %, respectivamente.

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros al 31 de diciembre 2022 y 2021, es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|---------------|-------------|
| Calificación crediticia internacional – Feller A- | 116,832 | - |
| Calificación crediticia local – Feller AA- | 539,204 | - |
| Calificación crediticia local – Feller AA+ | 2,491,688,824 | - |
| Calificación crediticia local – Feller Rate A- | 591,025,767 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch AAA | 161,186 | 215,049 |
| Calificación crediticia internacional - Fitch A | 82,626 | 8,606,640 |
| Calificación crediticia internacional - Fitch A+ | - | 46,889 |
| Calificación crediticia local - Fitch AAA | 200,188,113 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch AA+ | - | 25,365,082 |
| Calificación crediticia local - Fitch A+ | 1,295,724 | 746,208 |
| Calificación crediticia local - Fitch A | 60,461 | 24,488 |
| Calificación crediticia local - Fitch AA- | 60,157 | 542,925 |
| Calificación crediticia local - Fitch BBB | - | - |
| Calificación crediticia internacional – Fitch BBB+ | 5,579 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch BB+ | 54,138 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch BB- | - | 38,381 |
| Calificación crediticia local - Feller Rate BBB+ | - | 863,304,373 |
| Calificación crediticia local - PCR BBB- | 26,730 | - |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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)*****Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)***

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Calificación crediticia local – Thomas Murray A+ | 501,616 | - |
| Calificación crediticia internacional - PCR A- | 451,215,384 | 60,497,153 |
| Calificación crediticia internacional - PCR BBB- | - | 27,398 |
| Sin calificación crediticia (a) | <u>8,247,983</u> | <u>20,000</u> |
| | <u>3,745,270,324</u> | <u>959,434,586</u> |

(a) Este monto incluye el efectivo en caja chica.

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Calificación crediticia internacional - Feller A | 17,333,243 | - |
| Calificación crediticia internacional - Feller A- | 606,364 | - |
| Calificación crediticia internacional - Feller A-fa | 61,320,742 | - |
| Calificación crediticia internacional - Fitch BB- | - | 940,533,031 |
| Calificación crediticia internacional - Moodys B2 | - | - |
| Calificación crediticia local - Feller A- | 19,554,042 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch AA+ | - | 13,202,423 |
| Calificación crediticia local - Fitch AA- | 3,032,875 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch A- | 1,362,995 | 119,616,620 |
| Calificación crediticia local - Fitch BB- | 2,380,097,475 | 3,268,169,952 |
| Calificación crediticia local - Feller Rate A | - | 15,042,330 |
| Calificación crediticia local - Fitch Rate A- | - | - |
| Calificación crediticia local - Feller Rate AAA | - | 16,269,950 |
| Calificación crediticia local - Feller AAA | 15,039,663 | - |
| Calificación crediticia local - Feller Rate BBB+ | - | 1,160,946 |
| Calificación crediticia local - Feller A+fa | 403,446 | 69,292,865 |
| Calificación crediticia local - Feller AA-fa | - | 2,925,742 |
| Calificación crediticia local - Feller AAfa | 28,738,076 | - |
| Calificación crediticia local - Feller A-fa | 100,868,713 | - |
| Calificación crediticia local - Feller BBB+ | 30,505 | - |
| Calificación crediticia local - Feller BBBfa | - | 56,590 |
| Calificación crediticia local - Feller BBBfa (N) | 23,853,503 | - |
| Sin calificación crediticia | <u>639,015,088</u> | <u>-</u> |
| | <u>3,291,256,730</u> | <u>4,446,270,449</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Calificación crediticia internacional - Feller A- | 1,659,881 | - |
| Calificación crediticia internacional - Feller Aasf | 5,897,538 | - |
| Calificación crediticia internacional - Fitch A | 3,721,966 | - |
| Calificación crediticia internacional - Fitch AA | 3,825,569 | - |
| Calificación crediticia internacional - Fitch BBB+ | 6,715,293 | - |
| Calificación crediticia internacional - Fitch Moody's Baa3 | 3,221,914 | - |
| Calificación crediticia internacional - S&P A+ | 4,157,833 | - |
| Calificación crediticia internacional - S&P BBB+ | 3,333,714 | - |
| Sin calificación crediticia internacional | 66,196,211 | - |
| Calificación crediticia local - Feller A- | 277,325,765 | - |
| Calificación crediticia local - Feller A+ | 391,961 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch AA+ | - | 1,406,774,119 |
| Calificación crediticia local - Feller AAA | 10,613,382 | - |
| Calificación crediticia local - Feller AA-fa | 10,294,524 | - |
| Calificación crediticia local - Feller BB- | 84,415,675 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch BB- | 13,433,253,515 | 7,647,597,462 |
| Calificación crediticia internacional - Fitch B- | - | 782,231,734 |
| Calificación crediticia internacional - Fitch B | - | 92,091,419 |
| Calificación crediticia internacional - Fitch B+ | - | 29,312,003 |
| Calificación crediticia internacional - Feller A+ | 391,961 | 60,310,227 |
| Calificación crediticia local - Fitch A+ | 10,378,935 | - |
| Calificación crediticia internacional - Feller A+af | - | 225,061,169 |
| Calificación crediticia internacional - Feller AA | - | 782,846,506 |
| Calificación crediticia internacional - Moodys B1 | - | 443,685,390 |
| Calificación crediticia local - MoodysBa3 | 89,837,240 | - |
| Calificación crediticia local PacificA- | 15,831,845 | - |
| Calificación crediticia local - S&P B+ | - | - |
| Sin calificación crediticia local | 431,082,703 | 377,171,950 |
| | <u>14,462,547,425</u> | <u>11,847,081,979</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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)*****Inversiones en instrumentos financieros
a costo amortizado***

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Calificación crediticia local - Fitch BB- | 5,686,218,521 | 863,821,820 |
| Calificación crediticia local – Feller BB- | 119,934,266 | - |
| Calificación crediticia local - Fitch AA- | 20,662,264 | - |
| Calificación crediticia local – Moodys Ba3 | 444,999,743 | - |
| Calificación crediticia internacional - Fitch B | 869,598,127 | - |
| Calificación crediticia internacional - Fitch BB+ | 28,619,057 | - |
| Calificación crediticia internacional – Moodys Ba3 | <u>24,417,353</u> | <u>-</u> |
| | <u>7,194,449,331</u> | <u>863,821,820</u> |

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 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)****♦ Riesgo de tasa de interés (continuación)**

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 o disminución de 50 puntos básicos (BPS). La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés.

| | <u>Resultados</u> | | <u>Patrimonio</u> | |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | |
| Instrumentos de tasa variable | <u>(28,112,646)</u> | <u>29,684,187</u> | <u>(401,971,784)</u> | <u>427,441,419</u> |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Instrumentos de tasa variable | <u>(50,728,698)</u> | <u>29,500,523</u> | <u>(248,679,020)</u> | <u>260,015,680</u> |

♦ 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, el riesgo al cual está expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)****◆ Riesgo de tasa de cambio**

| | <u>2022</u> | | <u>2021</u> | |
|---|-------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | <u>\$</u> | <u>DOP</u> | <u>\$</u> | <u>DOP</u> |
| Activo | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3,490,755 | 195,626,661 | 6,539,682 | 373,729,448 |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 44,046,782 | 2,468,033,681 | 73,499,101 | 4,199,834,186 |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos derivados | 2,643 | 148,098 | - | - |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI | 87,747,356 | 4,916,668,654 | 183,075,138 | 10,461,151,407 |
| Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado | 87,630,654 | 4,910,129,559 | 15,408,798 | 880,478,730 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>863,315</u> | <u>48,373,366</u> | <u>256,885</u> | <u>14,678,721</u> |
| | <u>223,781,505</u> | <u>12,538,980,019</u> | <u>278,779,604</u> | <u>15,929,872,492</u> |
| Pasivo | | | | |
| A valor razonable | (15,003) | (840,665) | (4,236) | (242,052) |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | (582,400) | (32,633,101) | - | - |
| A costo amortizado: | | | | |
| Obligaciones por financiamientos | (132,448,023) | (7,421,340,879) | (60,855,583) | (3,477,367,127) |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | (82,053,310) | (4,597,619,281) | (93,404,219) | (5,337,238,504) |
| Otras cuentas por pagar | <u>(1,095,702)</u> | <u>(61,394,888)</u> | <u>(1,419,563)</u> | <u>(81,116,524)</u> |
| | <u>(216,194,438)</u> | <u>(12,113,828,814)</u> | <u>(155,683,601)</u> | <u>(8,895,964,207)</u> |
| Posición neta en moneda extranjera | <u><u>7,587,067</u></u> | <u><u>425,151,205</u></u> | <u><u>123,096,003</u></u> | <u><u>7,033,908,285</u></u> |

Asimismo, se realizó un análisis de sensibilidad para el riesgo de tipo de cambio al que la entidad esté expuesta al 31 diciembre de 2022 y 2021, donde se tiene en consideración la duración del portafolio, la convexidad del mismo y suponiendo que es razonablemente posible una fluctuación en el tipo de cambio de ± 50 puntos en todos los instrumentos financieros que se poseen en dólares.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)**◆ **Riesgo de tasa de cambio****Análisis de sensibilidad -Resultado proyectado**

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|----------------------|----------------------|---------------------|
| 50bps de incremento | 108,344,108 | 89,018,580 |
| 50bps de disminución | <u>(108,344,108)</u> | <u>(89,018,580)</u> |

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)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)*****Exposición al riesgo de liquidez***

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos financieros agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

| | <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> |
|--|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | | | |
| Pasivos financieros | | | | | | | | | |
| Valor razonable | 11,868,750 | 5,683 | 60,426 | 85,127 | 480,693 | 499,488 | - | 13,000,167 | 11,874,433 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | - | - | - | 32,633,101 | - | - | - | 32,633,101 | - |
| Operación de venta con pacto de venta posterior | 761,662,211 | 879,384,383 | 2,203,595,060 | 1,574,390,453 | 5,611,926,609 | 3,829,448,436 | - | 14,860,407,152 | 1,641,046,594 |
| Obligaciones con bancos e instituciones de intermediación financiera | 41,666,304 | 8,840,803 | - | - | - | - | 8,467,572,880 | 8,518,079,987 | 50,507,107 |
| Operaciones de financiamiento | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | 50,685 | 2,095,890 | - | 9,616,438 | 19,197,319 | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | 2,030,960,332 | 2,146,575 |
| Otras cuentas por pagar | - | 47,791,821 | - | - | - | - | - | 47,791,821 | 47,791,821 |
| Total pasivos | <u>815,247,950</u> | <u>938,118,580</u> | <u>2,203,655,486</u> | <u>1,616,725,119</u> | <u>5,631,604,621</u> | <u>4,829,947,924</u> | <u>9,467,572,880</u> | <u>25,502,872,560</u> | <u>1,753,366,530</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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>360 días</u> | <u>Total</u> | <u>30 días</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | | | |
| Activos financieros | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3,444,768,709 | 300,501,615 | - | - | - | - | - | 3,745,270,324 | 3,745,270,324 |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible (a) | 111,746,863 | 441,483,846 | 33,459,497 | 3,648,904 | 161,748,930 | 133,516,947 | 8,523,777,262 | 9,409,382,249 | 553,230,709 |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida (b) | 849,740,019 | 1,815,694,994 | 551,684,403 | 528,721,549 | 1,692,898,219 | - | 10,100,132,053 | 15,538,871,237 | 2,665,435,013 |
| Contratos derivados | 13,631,349 | - | 539,569 | 148,098 | - | - | - | 14,319,016 | 13,631,349 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 51,271,553 | - | - | - | - | - | 51,271,553 | 51,271,553 |
| Total de activos | <u>4,419,886,940</u> | <u>2,608,952,008</u> | <u>585,683,469</u> | <u>532,518,551</u> | <u>1,854,647,149</u> | <u>133,516,947</u> | <u>18,623,909,315</u> | <u>28,759,114,379</u> | <u>7,028,838,948</u> |
| Flujos de caja estáticos | <u>3,604,638,990</u> | <u>1,670,833,428</u> | <u>(1,617,972,017)</u> | <u>(1,084,206,568)</u> | <u>(3,776,957,472)</u> | <u>(4,696,430,977)</u> | <u>9,156,336,435</u> | <u>3,256,241,819</u> | |
| Flujos de caja acumulados | <u>3,604,638,990</u> | <u>5,275,472,418</u> | <u>3,657,500,401</u> | <u>2,573,293,833</u> | <u>(1,203,663,639)</u> | <u>(5,900,094,616)</u> | <u>3,256,241,819</u> | | |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | | | | | | |
| Pasivos financieros | | | | | | | | | |
| Valor razonable | 155,412 | 120,368 | 34,728 | 1,531 | 5,901 | - | - | 317,940 | 275,780 |
| Operación de venta con pacto de venta posterior | 1,099,834,441 | 4,133,468,391 | 1,794,827,522 | 172,905,098 | 251,531,878 | - | - | 7,452,567,330 | 5,233,302,832 |
| Obligaciones con bancos e instituciones de intermediación financiera | - | 6,237,858 | - | - | - | - | 6,062,014,535 | 6,068,252,393 | 6,237,858 |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | - | 5,393,150 | - | - | 25,567,182 | - | 2,000,000,000 | 2,030,960,332 | 5,393,150 |
| Otras cuentas por pagar | - | 44,783,409 | - | - | - | - | - | 44,783,409 | 44,783,409 |
| Total pasivos | <u>1,099,989,853</u> | <u>4,190,003,176</u> | <u>1,794,862,250</u> | <u>172,906,629</u> | <u>277,104,961</u> | <u>-</u> | <u>8,062,014,535</u> | <u>15,596,881,404</u> | <u>5,289,993,029</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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>360 días</u> | <u>Total</u> | <u>30 días</u> |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | | | | | | |
| Activos financieros | | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 631,386,375 | - | 328,048,211 | - | - | - | - | 959,434,586 | 631,386,375 |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible (a) | 378,418,853 | 9,977,906 | 282,092 | - | 115,024 | 3,004,923 | 7,946,599,260 | 8,338,398,058 | 388,396,759 |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida (b) | 369,216,942 | 587,973,000 | - | - | - | - | 7,861,586,248 | 8,818,776,190 | 957,189,942 |
| Otras cuentas por cobrar | - | 343,993 | 814,956 | 44,956 | 1,436,864 | 224,780 | 25,518,266 | 28,383,815 | 343,993 |
| Total de activos | <u>1,379,022,170</u> | <u>598,294,899</u> | <u>329,145,259</u> | <u>44,956</u> | <u>1,551,888</u> | <u>3,229,703</u> | <u>15,833,703,774</u> | <u>18,144,992,649</u> | <u>1,977,317,069</u> |
| Flujos de caja estáticos | <u>279,032,317</u> | <u>(3,591,708,277)</u> | <u>(1,465,716,991)</u> | <u>(172,861,673)</u> | <u>(275,553,073)</u> | <u>3,229,703</u> | <u>7,771,689,239</u> | | |
| Flujos de caja acumulados | <u>279,032,317</u> | <u>(3,312,675,960)</u> | <u>(4,778,392,951)</u> | <u>(4,951,254,624)</u> | <u>(5,226,807,697)</u> | <u>(5,223,577,994)</u> | <u>2,548,111,245</u> | | |

(a) Instrumento financiero de cartera propia disponible: corresponde a las inversiones disponibles para la venta o comercialización.

(b) Instrumento financiero de cartera propia comprometida: corresponde a las inversiones restringidas por garantías.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**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 resultados acumulados y del ejercicio. 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, informa los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera del estado de situación financiera 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

| <u>Índices de capital de riesgo</u> | <u>2022</u> | | <u>2021</u> | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>Índice mantenido</u> | <u>Índice requerido</u> | <u>Índice mantenido</u> | <u>Índice requerido</u> |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo | 96% | 15.5% | 86% | 15.5% |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1) | 96% | 10.3% | 86% | 10.3% |
| Ratio de cobertura de liquidez | 3.00 | 1.00 | 2.3 | 1.0 |
| Índice de límite de apalancamiento | 65% | 10% | 14.5% | 10% |

9 Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

- ◆ Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, obligaciones por financiamiento, obligaciones con bancos e instituciones financieras, otras cuentas por pagar y otros pasivos financieros, fueron determinados utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ◆ El valor razonable de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos es un valor de mercado niveles 1 y 2. La técnica de valoración utilizada fue de comparación de mercado / flujo de efectivo descontado: el valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos. Las tasas de descuentos utilizadas oscilan entre 7.5 % y 9 % para ambos años.
- ◆ Las inversiones en instrumentos financieros compuestos por inversiones en títulos y valores de deuda para comercialización, portafolio de cuotas de participación de fondos, incremento del valor de mercado - contratos spot y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la base de contabilidad prescritas y/o permitidas por la SIMV. Estas inversiones están clasificadas como al valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado. El valor razonable de las inversiones a costo amortizado fueron valores razonables niveles 1, 2 y 3.

El valor razonable de estas inversiones fue determinado utilizando las técnicas de valoración de comparación de mercado / flujo de efectivo descontado: el valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos, ajustado por un factor de iliquidez. Las tasas de descuentos utilizadas fueron las siguientes:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-----|-------------------|------------------|
| \$ | 7.27 % - 12.32 % | 1.11 % - 7.27 % |
| DOP | 10.80 % - 18.07 % | 3.49 % - 11.24 % |

- ◆ Para el portafolio de inversiones en sociedades, el cual representa inversiones en entidades estratégicas del mercado de valores de la República Dominicana, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de las mismas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

| | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
|--|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | |
| Activos financieros | | | | |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados | 2,854,700,430 | 21,857,124 | 414,699,176 | 3,291,256,730 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | 14,319,016 | - | - | 14,319,016 |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI | <u>14,095,709,438</u> | <u>188,253,029</u> | <u>178,584,958</u> | <u>14,462,547,425</u> |
| Total | <u>16,964,728,884</u> | <u>210,110,153</u> | <u>593,284,134</u> | <u>17,768,123,171</u> |
| Pasivos financieros | | | | |
| A valor razonable - instrumentos financieros | 13,000,167 | - | - | 13,000,167 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | <u>32,633,101</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>32,633,101</u> |
| Total | <u>45,633,268</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>45,633,268</u> |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Activos financieros | | | | |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados | 1,230,447,970 | 17,043,419 | 3,198,779,060 | 4,446,270,449 |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI | <u>8,209,070,720</u> | <u>-</u> | <u>3,638,011,259</u> | <u>11,847,081,979</u> |
| Total | <u>9,439,518,690</u> | <u>17,043,419</u> | <u>6,836,790,319</u> | <u>16,293,352,428</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021

| | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Pasivos financieros - | | | | |
| A valor razonable - instrumentos financieros | <u>317,940</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>317,940</u> |

10 Reajuste y diferencia de cambio

Un detalle del reajuste por diferencia en cambio reconocido en los estados de resultados del período y otros resultados integrales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>DOP</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| 2022 | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | (34,101,370) | (34,101,370) |
| Otros activos | (83,330,014) | (83,330,014) |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | <u>1,393,605</u> | <u>1,393,605</u> |
| Total diferencia en cambio | <u>(116,037,779)</u> | <u>(116,037,779)</u> |
| 2021 | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 37,306,840 | 37,306,840 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 1,410,319 | 1,410,319 |
| Otras cuentas por pagar | <u>(13,586,220)</u> | <u>(13,586,220)</u> |
| Total diferencia en cambio | <u>25,130,939</u> | <u>25,130,939</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Activos: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3,491,332 | 6,539,682 |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 175,051,565 | 73,499,101 |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI A costo amortizado | 45,311,280 | 183,075,138 |
| Otros activos | - | 15,408,798 |
| | <u>-</u> | <u>256,885</u> |
| Total activos en \$ | <u>223,854,177</u> | <u>278,779,604</u> |
| Pasivos: | | |
| Pasivos financieros: | | |
| A valor razonable | - | 4,236 |
| Obligaciones con financiamiento | 132,448,023 | 60,855,583 |
| Obligaciones con banco e instituciones financieras | 82,053,310 | 93,404,219 |
| Otras cuentas por pagar | <u>1,693,105</u> | <u>1,419,563</u> |
| Total pasivos en \$ | <u>216,194,438</u> | <u>155,683,601</u> |
| Posición neta en moneda extranjera | <u>7,659,739</u> | <u>123,096,003</u> |

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

| | <u>Al 31 de diciembre de 2022</u> | | <u>Al 31 de diciembre de 2021</u> | |
|--|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| | En moneda nacional | En moneda extranjera | En moneda nacional | En moneda extranjera |
| Activos sensibles a tasas | 12,538,980,019 | 223,781,505 | 15,929,872,492 | 278,779,604 |
| Pasivos sensibles a tasas | <u>(12,113,828,814)</u> | <u>(216,194,438)</u> | <u>(8,895,964,207)</u> | <u>(155,683,601)</u> |
| Posición neta | <u>425,151,205</u> | <u>7,587,067</u> | <u>7,033,908,285</u> | <u>123,096,003</u> |
| Exposición a tasa de cambio - variación del 5 % | <u>21,257,560</u> | <u>379,354</u> | <u>351,695,414</u> | <u>6,154,800</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

| | Tasas promedio | | Tasas al cierre | |
|----------------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Dólar estadounidense | \$ <u>55.24</u> | <u>56.96</u> | <u>56.03</u> | <u>57.14</u> |

11 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Efectivo en caja | 25,000 | 20,000 |
| Depósitos en cuentas corrientes (i) | 3,444,743,709 | 631,366,375 |
| Equivalentes de efectivo (ii) | <u>300,501,615</u> | <u>328,048,211</u> |
| | <u>3,745,270,324</u> | <u>959,434,586</u> |

(i) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, estos depósitos generan intereses a una tasa anual que oscila entre 1.26 % y 0.25 % para ambos años, sobre la base del saldo promedio diario.

(ii) Corresponde a depósitos a plazo en certificados financieros en pesos dominicanos con vencimientos a menos de 90 días y tasas de interés anual que oscilan entre 0.15 % y 9.50 % para ambos años.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los intereses generados por estas cuentas corrientes y equivalentes de efectivo ascendieron a DOP47,004,555 y DOP2,447,862, respectivamente, los cuales se presentan como parte de los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros**12.1 Instrumentos financieros al valor razonable**

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

a.1 Activos financieros

| | <u>Activos financieros a</u> | | <u>Costo amortizado</u> | <u>Total</u> |
|---|--|---|------------------------------|------------------------------|
| | <u>Valor razonable con cambios en resultados</u> | <u>Valor razonable con cambios en ORI</u> | | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | - | 3,745,270,324 | 3,745,270,324 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 2,800,141,926 | 4,969,230,789 | 1,500,927,389 | 9,270,300,104 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 491,114,804 | 9,493,316,636 | 5,693,521,942 | 15,677,953,382 |
| Instrumentos financieros derivados | 14,319,016 | - | - | 14,319,016 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 51,271,553 | 51,271,553 |
| Inversiones en sociedades | - | - | 76,095,767 | 76,095,767 |
| Total activos financieros | <u>3,305,575,746</u> | <u>14,462,547,425</u> | <u>11,067,086,975</u> | <u>28,835,210,146</u> |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | - | - | 959,434,586 | 959,434,586 |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible | 4,446,270,449 | 3,381,962,624 | 863,821,820 | 8,692,054,893 |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | - | 8,465,119,355 | - | 8,465,119,355 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 28,383,815 | 28,383,815 |
| Inversiones en sociedades | - | - | 76,095,767 | 76,095,767 |
| Total activos financieros | <u>4,446,270,449</u> | <u>11,847,081,979</u> | <u>1,927,735,988</u> | <u>18,221,088,416</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

a.2 Pasivos financieros

| | <u>Pasivos financieros a</u> | | <u>Total</u> |
|---|--|------------------------------|------------------------------|
| | <u>Valor razonable con cambios en resultados</u> | <u>Costo amortizado</u> | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | |
| Pasivo financiero a valor razonable | 13,000,167 | - | 13,000,167 |
| Operaciones de venta con pacto de compra posterior | - | 14,860,407,152 | 14,860,407,152 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo | - | 2,030,960,332 | 2,030,960,332 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 8,518,079,987 | 8,518,079,987 |
| Instrumentos financieros derivado | 32,633,101 | - | 32,633,101 |
| Acreedores por intermediación | - | 7,000 | 7,000 |
| Arrendamientos | - | 59,176,939 | 59,176,939 |
| Otras cuentas por pagar | - | 47,791,821 | 47,791,821 |
| Total pasivos financieros | <u>45,633,268</u> | <u>25,516,423,231</u> | <u>25,562,056,499</u> |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | |
| Pasivo financiero al valor razonable | 317,940 | - | 317,940 |
| Operaciones de venta con pacto de compra posterior | - | 7,452,567,330 | 7,452,567,330 |
| Obligaciones por financiamientos | - | 2,030,960,332 | 2,030,960,332 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | 6,068,252,393 | 6,068,252,393 |
| Arrendamientos | - | 78,957,547 | 78,957,547 |
| Otras cuentas por pagar | - | 44,783,409 | 44,783,409 |
| Total pasivos financieros | <u>317,940</u> | <u>15,675,521,011</u> | <u>15,675,838,951</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

b. Instrumentos financieros al valor razonable - cartera propia

Renta variable

| | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | | Subtotal | Total |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| Instrumentos de renta variable | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | |
| Acciones: | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Extranjeras | 250,045,092 | - | - | - | - | 250,045,092 |
| Cuotas de fondos mutuos: | | | | | | |
| Nacionales | 337,938,432 | - | - | - | - | 337,938,432 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión: | | | | | | |
| Nacionales | 389,964,132 | - | - | - | - | 389,964,132 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Total IRV | <u>977,947,656</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>977,947,656</u> |

| | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | Subtotal | Total | Unidades acciones |
|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|----------|------------|-------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | |
| Acciones: | | | | | | | |
| Proshares Bitcoin Strategy | | | | | | | |
| ETF | 13,149,333 | - | - | - | - | 13,149,333 | 22,500 |
| Lordstown Motors Corp | 2,682,817 | - | - | - | - | 2,682,817 | 42,000 |
| Grayscale Ethereum Trust (Ethe) | 21,937,127 | - | - | - | - | 21,937,127 | 82,250 |
| Quantumscape Corporation | 13,661,186 | - | - | - | - | 13,661,186 | 43,000 |
| IronNet, Inc | 1,225,590 | - | - | - | - | 1,225,590 | 95,100 |
| Nio inc | 13,111,511 | - | - | - | - | 13,111,511 | 24,000 |
| Hut 8 Mining Corp | 428,646 | - | - | - | - | 428,646 | 9,000 |
| American Financial Grp Inc Ohi | 3,722,970 | - | - | - | - | 3,722,970 | 484 |
| Amn Healthcare Services Inc | 3,410,643 | - | - | - | - | 3,410,643 | 592 |
| Analog Devices Inc | 4,025,634 | - | - | - | - | 4,025,634 | 438 |
| Archer Daniels Midland Company | 4,312,939 | - | - | - | - | 4,312,939 | 829 |
| Arrow Electronics Inc | 3,574,159 | - | - | - | - | 3,574,159 | 610 |
| Broadcom Inc | 4,166,787 | - | - | - | - | 4,166,787 | 133 |
| Builders Firstsource Inc. | 4,115,231 | - | - | - | - | 4,115,231 | 1,132 |
| Chubb Ltd | 4,128,468 | - | - | - | - | 4,128,468 | 334 |
| Gartner Inc | 4,652,154 | - | - | - | - | 4,652,154 | 247 |
| Hershey Company | 3,918,557 | - | - | - | - | 3,918,557 | 302 |
| Hologic Inc | 3,936,064 | - | - | - | - | 3,936,064 | 939 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)**12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)**

b. Instrumentos financieros al valor razonable - cartera propia

Renta variable (continuación)

| | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | Subtotal | Total | Unidades acciones |
|--|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|----------|------------|-------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | |
| Lantheus Holdings Inc | 2,958,190 | - | - | - | - | 2,958,190 | 1,036 |
| Marathon Petroleum Corp | 4,695,535 | - | - | - | - | 4,695,535 | 720 |
| Merck & Company Inc New | 4,364,167 | - | - | - | - | 4,364,167 | 702 |
| Occidental Petroleum Corp | 3,889,467 | - | - | - | - | 3,889,467 | 1,102 |
| On Semiconductor Corp | 4,172,698 | - | - | - | - | 4,172,698 | 1,194 |
| Reliance Steel & Aluminum Comp. | 4,185,618 | - | - | - | - | 4,185,618 | 369 |
| Southstate Corp. | 3,568,362 | - | - | - | - | 3,568,362 | 834 |
| Ulta Beauty Inc | 4,310,408 | - | - | - | - | 4,310,408 | 164 |
| Valero Energy Corp. | 4,172,532 | - | - | - | - | 4,172,532 | 587 |
| Valmont Industries Inc | 4,891,428 | - | - | - | - | 4,891,428 | 264 |
| Wesco Intl Inc | 4,103,903 | - | - | - | - | 4,103,903 | 585 |
| Wex Inc | 3,814,576 | - | - | - | - | 3,814,576 | 416 |
| cmg Us Equity | 3,342,991 | - | - | - | - | 3,342,991 | 43 |
| Murphy Usa Inc | 3,618,202 | - | - | - | - | 3,618,202 | 231 |
| Grainger W W Inc | 3,677,807 | - | - | - | - | 3,677,807 | 118 |
| Mid-America Apartment * Commun | 3,272,290 | - | - | - | - | 3,272,290 | 372 |
| Keysight Technologies Inc. | 3,613,700 | - | - | - | - | 3,613,700 | 377 |
| Block H & R Inc. | 2,878,345 | - | - | - | - | 2,878,345 | 1,407 |
| Fair Isaac Corp | 4,259,541 | - | - | - | - | 4,259,541 | 127 |
| Airbnb Inc Cl A | 2,802,586 | - | - | - | - | 2,802,586 | 585 |
| Everest Reinsurance Group Ltd. | 4,157,833 | - | - | - | - | 4,157,833 | 224 |
| Clean Harbors Inc | 3,497,728 | - | - | - | - | 3,497,728 | 547 |
| Epam Systems Inc | 2,901,506 | - | - | - | - | 2,901,506 | 158 |
| Mckesson Corp | 3,510,133 | - | - | - | - | 3,510,133 | 167 |
| American Tower Corp. New | 3,205,159 | - | - | - | - | 3,205,159 | 270 |
| Bok Financial Corp Com New | 3,721,966 | - | - | - | - | 3,721,966 | 640 |
| Lpl Financial Holdings Inc | 3,221,914 | - | - | - | - | 3,221,914 | 266 |
| Cat Us Equity | 3,825,569 | - | - | - | - | 3,825,569 | 285 |
| Flex Us Equity | 3,852,646 | - | - | - | - | 3,852,646 | 3,204 |
| Jpm Us Equity | 3,756,952 | - | - | - | - | 3,756,952 | 500 |
| Hubb Us Equity | 3,484,648 | - | - | - | - | 3,484,648 | 265 |
| Orly Us Equity | 3,594,251 | - | - | - | - | 3,594,251 | 76 |
| Fn Us Equity | 3,606,587 | - | - | - | - | 3,606,587 | 502 |
| Aer Us Equity | 3,463,860 | - | - | - | - | 3,463,860 | 1,060 |
| H Us Equity | 3,268,927 | - | - | - | - | 3,268,927 | 645 |
| Anet Us Equity | 3,243,359 | - | - | - | - | 3,243,359 | 477 |
| Cfr Us Equity | 3,333,714 | - | - | - | - | 3,333,714 | 445 |
| United Therapeutics Corp. | 3,646,180 | - | - | - | - | 3,646,180 | 234 |
| Cuotas Fondo Pioneer United Renta Fija | 25,682,758 | - | - | - | - | 25,682,758 | 25,865 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)**12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)**

b. Instrumentos financieros al valor razonable - cartera propia

Renta variable (continuación)

| | <u>Cartera propia disponible</u> | <u>En operaciones a plazo</u> | <u>En préstamos</u> | <u>En garantía por otras operaciones</u> | <u>Subtotal</u> | <u>Total</u> | <u>Unidades acciones</u> |
|---|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|--|-----------------|---------------------------|--------------------------|
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | |
| Cuotas DOP Fondo Cerrado | | | | | | | |
| Gam C | 23,853,503 | - | - | - | - | 23,853,503 | 9,442 |
| Cuotas Fondo de Inv. Cerrado | | | | | | | |
| Renta Fija Gam UC | 130,593,286 | - | - | - | - | 130,593,286 | 110,263 |
| Cuotas Fondo Inmobiliario | | | | | | | |
| Málaga | 5,897,538 | - | - | - | - | 5,897,538 | 95 |
| Cuotas del Fondo de Inversión | | | | | | | |
| Inmb. Gam I | 141,616,824 | - | - | - | - | 141,616,824 | 2,353 |
| Cuotas Fondo de Inv. Abierto | | | | | | | |
| Universal DOP | 1,281,890 | - | - | - | - | 1,281,890 | 80 |
| Fondo Abierto de Inversión | | | | | | | |
| Dep. Universal DOP | 220,228,635 | - | - | - | - | 220,228,635 | 13,225 |
| Fondo de Inversión Abierto | | | | | | | |
| Universal DOP | 403,446 | - | - | - | - | 403,446 | 319 |
| JMMB Fondo Mutuo de | | | | | | | |
| Mercado de Dinero DOP | 100,868,713 | - | - | - | - | 100,868,713 | 65,003 |
| Cuotas del Fondo Mutuo | | | | | | | |
| Renta Fija BHD DOP | 29,086 | - | - | - | - | 29,086 | 18 |
| Cuotas Fondo Mutuo Renta | | | | | | | |
| Fija-BHD DOP | 2,267,201 | - | - | - | - | 2,267,201 | 1,471 |
| Cuotas del Fondo Abierto | | | | | | | |
| Plazo Universal USD | 359,379 | - | - | - | - | 359,379 | 6 |
| JMMB Fondo Mutuo de | | | | | | | |
| Mercado de Dinero USD | 71,615,262 | - | - | - | - | 71,615,262 | 10,328 |
| BHD Fondo Mutuo Plazo 30 | | | | | | | |
| Días USD | 759,032 | - | - | - | - | 759,032 | 1,193 |
| Fondo de Inversión Abierto | | | | | | | |
| Liq | | | | | | | |
| Excel USD | <u>2,446,009</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,446,009</u> | 405 |
| Total instrumentos de renta variable | <u>977,947,656</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>977,947,656</u> | |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

b. Instrumentos financieros al valor razonable - cartera propia

Renta fija (continuación)

| | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | | Subtotal | Total |
|--|---------------------------|----------------------------|--------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| Instrumentos de renta fija | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | |
| Del Estado: | | | | | | |
| Nacionales | 6,260,144,236 | 3,646,994,287 | - | 6,183,930,195 | 9,830,924,482 | 16,091,068,718 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| De entidades financieras: | | | | | | |
| Nacionales | 29,274,159 | - | - | - | - | 29,274,159 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| De empresas: | | | | | | |
| Nacionales | 192,612,191 | - | - | 48,202,255 | 48,202,255 | 240,814,446 |
| Extranjeras | 414,699,176 | - | - | - | - | 414,699,176 |
| Total IRF | 6,896,729,762 | 3,646,994,287 | - | 6,232,132,450 | 9,879,126,737 | 16,775,856,499 |
| Del Estado: | | | | | | |
| Banco Central de la República Dominicana | | | | | | |
| | 998,693,392 | 1,365,879,416 | - | 1,553,595,242 | 2,919,474,658 | 3,918,168,050 |
| Ministerio de Hacienda | | | | | | |
| | 3,340,618,742 | 2,281,114,871 | - | 4,630,334,953 | 6,911,449,824 | 10,252,068,566 |
| De entidades financieras: | | | | | | |
| Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A. | | | | | | |
| | 3,032,875 | - | - | - | - | 3,032,875 |
| Banco Multiple Caribe Internacional, S. A. | | | | | | |
| | 30,505 | - | - | - | - | 30,505 |
| Banco Promerica | | | | | | |
| Bonos Sub. | 11,301,881 | - | - | - | - | 11,301,881 |
| Banco Múltiple Lafise, S.A. | 4,529,964 | - | - | - | - | 4,529,964 |
| Banesco Banco Múltiple S.A.. | | | | | | |
| | 10,378,935 | - | - | - | - | 10,378,935 |
| De empresas: | | | | | | |
| Acero Estrella, S.R.L. | | | | | | |
| | 447,890 | - | - | 19,106,152 | 19,106,152 | 19,554,042 |
| Ingeniería Estrella, S. A. | | | | | | |
| | 606,364 | - | - | - | - | 606,364 |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. | | | | | | |
| | 84,415,675 | - | - | - | - | 84,415,675 |
| Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S. A. | | | | | | |
| | 89,837,240 | - | - | - | - | 89,837,240 |
| Empresa de Distribuidora de Electricidad del Este | | | | | | |
| | 381,285,119 | - | - | - | - | 381,285,119 |
| Empresa de Distribuidora de Electricidad del Norte | | | | | | |
| | 1,539,546,982 | - | - | - | - | 1,539,546,982 |
| Dominican Power Partners | | | | | | |
| | 13,890,185 | - | - | 29,096,103 | 29,096,103 | 42,986,288 |
| Consortio Remix, S. A. | | | | | | |
| | 1,659,881 | - | - | - | - | 1,659,881 |
| Empresa Distribuidora de Eletricidad ITABO | | | | | | |
| | 391,961 | - | - | - | - | 391,961 |
| Proetp Designated Activity Company | | | | | | |
| | 414,699,176 | - | - | - | - | 414,699,176 |
| Parallax Valores Puesto | | | | | | |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

| | | | | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| de Bolsa, S. A. | <u>1,362,995</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,362,995</u> |
| Total instrumentos renta fija | <u>6,896,729,762</u> | <u>3,646,994,287</u> | <u>-</u> | <u>6,232,132,450</u> | <u>9,879,126,737</u> | <u>16,775,856,499</u> |

12 Instrumentos financieros (continuación)**12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)**

b. Instrumentos financieros al valor razonable - cartera propia (continuación)

Renta variable

| Instrumentos de renta variable | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | | Subtotal | Total |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | |
| Acciones: | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| Extranjeras | 377,171,950 | - | - | - | - | 377,171,950 |
| Cuotas de fondos mutuos: | | | | | | |
| Nacionales | 107,153,747 | - | - | - | - | 107,153,747 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión: | | | | | | |
| Nacionales | 291,930,987 | - | - | - | - | 291,930,987 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Total IRV | <u>776,256,684</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>776,256,684</u> |

| Al 31 de diciembre de 2021 | Cartera propia disponible | Cartera propia comprometida | | | Subtotal | Total | Unidades acciones |
|---|---------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|----------|-------------|-------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | | |
| Acciones: | | | | | | | |
| Pershing Square Tontine Holding, Ltd. | 562,498 | - | - | - | - | 562,498 | 7,457 |
| Proshares Bitcoin Strategy ETF | 37,156,130 | - | - | - | - | 37,156,130 | 22,500 |
| Lordstown Motors Corp. | 8,279,774 | - | - | - | - | 8,279,774 | 42,000 |
| Grayscale Ethereum Trust (Ethe) | 152,087,855 | - | - | - | - | 152,087,855 | 82,250 |
| Quantumscape Corporation | 54,522,514 | - | - | - | - | 54,522,514 | 43,000 |
| Electric Last Mile Solutions | 1,371,391 | - | - | - | - | 1,371,391 | 20,000 |
| Ironnet, Inc. | 22,823,378 | - | - | - | - | 22,823,378 | 95,100 |
| Pershing Square Tontine Holdin | 33,804,793 | - | - | - | - | 33,804,793 | 30,000 |
| Nio inc | 43,445,673 | - | - | - | - | 43,445,673 | 24,000 |
| Hut 8 Mining Corp | 4,037,035 | - | - | - | - | 4,037,035 | 9,000 |
| Electric Last Mile Solutions | 19,080,909 | - | - | - | - | 19,080,909 | 47,500 |
| Cuotas de fondos mutuos: | | | | | | | |
| Fondo de Inversión Abierto Renta Valores | 1,236,512 | - | - | - | - | 1,236,512 | 80 |
| Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible | 159,378 | - | - | - | - | 159,378 | 10 |
| Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez | 384,507 | - | - | - | - | 384,507 | 319 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

b. Instrumentos financieros al valor razonable - cartera propia (continuación)

Renta variable (continuación)

| | Cartera propia comprometida | | | | Subtotal | Total | Unidades acciones |
|---|-----------------------------|------------------------|--------------|-----------------------------------|----------|--------------------|-------------------|
| | Cartera propia disponible | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | | |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | | |
| Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez | 384,507 | - | - | - | - | 384,507 | 319 |
| JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero | 100,732,614 | - | - | - | - | 100,732,614 | 68,448 |
| Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez | 27,272 | - | - | - | - | 27,272 | 18 |
| Fondo Mutuo Renta Fija BHD plazo 30 días | 2,138,068 | - | - | - | - | 2,138,068 | 1,47 |
| Fondo de Inversión Abierto plazo mensual dólar | 358,531 | - | - | - | - | 358,531 | 6 |
| JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en dólares | 1,015,755 | - | - | - | - | 1,015,755 | 172 |
| Fondo Mutuo Renta Fija BHD plazo 30 días dólares | 760,402 | - | - | - | - | 760,402 | 1,193 |
| Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel - dólares | 340,708 | - | - | - | - | 340,708 | 57 |
| Cuotas de fondos de inversión: | | | | | | | |
| Fondo Cerrado de Renta Fija GAM | 21,865,400 | - | - | - | - | 21,865,400 | 9,412 |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular | 56,590 | - | - | - | - | 56,590 | 50 |
| Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija | 5,316,908 | - | - | - | - | 5,316,908 | 4,076 |
| Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía | 39,630,920 | - | - | - | - | 39,630,920 | 500 |
| Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I | 224,676,662 | - | - | - | - | 224,676,662 | 3,829 |
| Total instrumentos de renta variable | 776,256,684 | - | - | - | - | 776,256,684 | |

Renta fija

| | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | | Subtotal | Total |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| Instrumentos de renta fija | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | |
| Del estado: | | | | | | |
| Nacionales | 835,738,841 | 957,200,333 | - | 6,968,667,908 | 7,925,868,241 | 8,761,607,082 |
| Extranjeras | 357,076,208 | - | - | 425,155,527 | 425,155,527 | 782,231,735 |
| De entidades financieras: | | | | | | |
| Nacionales | 3,069,379 | - | - | 24,077,424 | 24,077,424 | 27,146,803 |
| Extranjeras | 92,091,419 | - | - | - | - | 92,091,419 |
| De empresas: | | | | | | |
| Nacionales | 5,381,021,313 | - | - | 443,685,390 | 443,685,390 | 5,824,706,703 |
| Extranjeras | 29,312,002 | - | - | - | - | 29,312,002 |
| Total IRF | 6,698,309,162 | 957,200,333 | - | 7,861,586,249 | 8,818,786,582 | 15,517,095,744 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

b. Instrumentos financieros al valor razonable - cartera propia (continuación)

Renta fija

| | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | Subtotal | Total |
|--|-----------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|------------------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | | |
| Instrumentos de renta fija – Valor razonable | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | |
| Del estado: | | | | | |
| Banco Central de la República Dominicana | 46,881,839 | 10,392 | - | 10,392 | 46,892,231 |
| Ministerio de Hacienda Deuda Externa República de Costa Rica | 788,857,002 | 957,189,941 | - | 6,968,667,908 | 7,925,857,849 |
| | 357,076,208 | - | - | 425,155,527 | 425,155,527 |
| De entidades financieras: | | | | | |
| Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A. | 3,039,213 | - | - | 24,077,424 | 24,077,424 |
| Banco Multiple Caribe Internacional, S. A. | 30,166 | - | - | - | 30,166 |
| Promerica Financial Corporation | 92,091,419 | - | - | - | 92,091,419 |
| De empresas: | | | | | |
| Acero Estrella, S.R.L. | 15,150,523 | - | - | - | 15,150,523 |
| Ingeniería Estrella, S. A. | 265,095 | - | - | - | 265,095 |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A. | 782,846,506 | - | - | - | 782,846,506 |
| Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A. | - | - | - | 443,685,390 | 443,685,390 |
| Empresa Distribuidora de Eletricidad del Este | 633,058,313 | - | - | - | 633,058,313 |
| Empresa Distribuidora de Eletricidad del Norte | 2,461,645,673 | - | - | - | 2,461,645,673 |
| Dominican Power Partners. | 16,269,671 | - | - | - | 16,269,671 |
| Consortio Remix, S. A. | 115,025 | - | - | - | 115,025 |
| Empresa Distribuidora de Eletricidad Itabo | 60,310,227 | - | - | - | 60,310,227 |
| Fideicomiso para la Operación, Mantenimiento y Expansión de Red Vial | 1,392,859,905 | - | - | - | 1,392,859,905 |
| Gran Colombia Gold Corp. | 29,312,002 | - | - | - | 29,312,002 |
| Gulfstream Petroleum | 15,042,330 | - | - | - | 15,042,330 |
| Telecommunication Services of Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A. | 3,458,045 | - | - | - | 3,458,045 |
| Total instrumentos renta fija | <u>6,698,309,162</u> | <u>957,200,333</u> | <u>-</u> | <u>7,861,586,249</u> | <u>8,818,786,582</u> |
| | | | | <u>8,818,786,582</u> | <u>15,517,095,744</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

12 Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

c. Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

| | Cartera propia disponible | Cartera propia restringida | | | Subtotal | Total |
|--|---------------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | En operaciones a plazo | En préstamos | En garantía por otras operaciones | | |
| Instrumentos de renta fija – a costo amortizado | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | | |
| Del Estado: | | | | | | |
| Nacionales | 902,440,149 | 648,152,763 | - | 4,132,826,772 | 4,780,979,535 | 5,683,419,684 |
| Extranjeras | 367,952,297 | - | - | 414,776,393 | 414,776,393 | 782,728,690 |
| De entidades financieras: | | | | | | |
| Nacionales | - | - | - | 22,544,793 | 22,544,793 | 22,544,793 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| De empresas: | | | | | | |
| Nacionales | 128,605,422 | - | - | 436,328,587 | 436,328,587 | 564,934,009 |
| Extranjeras | 140,822,155 | - | - | - | - | 140,822,155 |
| Total IRF | 1,539,820,023 | 648,152,763 | - | 5,006,476,545 | 5,654,629,308 | 7,194,449,331 |
| Del Estado: | | | | | | |
| Banco Central de la República Dominicana | | | | | | |
| | 161,328,772 | 350,793,742 | - | 1,786,198,121 | 2,136,991,863 | 2,298,320,635 |
| Ministerio de Hacienda | | | | | | |
| | 741,111,377 | 297,359,021 | - | 2,346,628,651 | 2,643,987,672 | 3,385,099,049 |
| Deuda externa República de Costa Rica | | | | | | |
| | 367,952,297 | - | - | 414,776,393 | 414,776,393 | 782,728,690 |
| De entidades financieras: | | | | | | |
| Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A. | | | | | | |
| | - | - | - | 22,544,793 | 22,544,793 | 22,544,793 |
| De empresas: | | | | | | |
| Empresa Generadora De Electricidad Haina, S. A. | | | | | | |
| | 119,934,266 | - | - | - | - | 119,934,266 |
| Gran Colombia Gold Corp. | | | | | | |
| | 28,619,057 | - | - | - | - | 28,619,057 |
| Promerica Financial Corp. | | | | | | |
| | 87,785,744 | - | - | - | - | 87,785,744 |
| UEP Penonome II, S. A. | | | | | | |
| | 24,417,354 | - | - | - | - | 24,417,354 |
| Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S. A. | | | | | | |
| | 8,671,156 | - | - | 436,328,587 | 436,328,587 | 444,999,743 |
| Total instrumentos renta fija | 1,539,820,023 | 648,152,763 | - | 5,006,476,545 | 5,654,629,308 | 7,194,449,331 |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | | |
| De empresas: | | | | | | |
| Nacionales | - | - | 863,821,820 | - | - | 863,821,820 |
| Extranjeras | - | - | - | - | - | - |
| Total IRF | - | - | 863,821,820 | - | - | 863,821,820 |
| De empresas: | | | | | | |
| Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales | | | | | | |
| | - | - | 863,821,820 | - | - | - |
| Total instrumentos de renta fija | - | - | 863,821,820 | - | - | 863,821,820 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

13 Contratos de derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2022, el resumen de los saldos en instrumentos financieros derivados, es como sigue:

| Tipo de contrato | Nacional | | | | Instrumentos financieros derivados al valor razonable | | | | | | Total activos a razonable | Total pasivos a razonable |
|---|----------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------|---|--------------------|-------------|-----------------|---------------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| | Ajustes al valor razonable | | Ventas de cartera | | Posición activa | | | Posición pasiva | | | | |
| | Utilidad | Pérdida | Cantidad U.M. (*) de contrato | Monto de contrato | Hasta 7 días | Desde 8 a 360 días | Mayor 1 año | Hasta 7 días | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año | | |
| | | | | | | | | | | | | |
| 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | | | | | | |
| A) Contratos de compra - Forward DOP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B) Contratos de venta - Forward DOP | 14,170,918 | - | 335,890,000 | 385,762,938 | 13,631,349 | 539,569 | - | - | - | - | 14,170,918 | - |
| Divisa implícita \$ | 148,098 | (32,633,101) | 263,799,127 | 246,602,051 | - | 148,098 | - | - | (32,633,101) | - | 148,098 | (32,633,101) |
| Total | 14,319,016 | (32,633,101) | 599,689,127 | 632,364,989 | 13,631,349 | 687,667 | - | - | (32,633,101) | - | 14,319,016 | (32,633,101) |

Al 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa, no mantenía instrumentos financieros derivados.

(*) Corresponde al valor nominal de los contratos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

13 Contratos de derivados 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 se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

Clasificados por contraparte:

| | Al 31 de diciembre de 2022 | | Al 31 de diciembre de 2021 | |
|---------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|
| | Pasivos a valor <u>razonable</u> | Monto <u>garantizado</u> | Activos a valor <u>razonable</u> | Monto <u>garantizado</u> |
| Intermediarios de valores | (31,945,433) | 276,875,724 | - | - |
| Bancos | <u>13,631,349</u> | <u>355,489,265</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>(18,314,084)</u> | <u>632,364,989</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y durante los años terminados a esas fechas, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con partes relacionadas como sigue:

| | Saldos | | Transacciones | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------------|
| | <u>Activo</u> | <u>Pasivo</u> | <u>Ingreso</u> | <u>Gasto</u> |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | |
| Otras cuentas por cobrar | 311,729 | | | |
| Otras cuentas por pagar (a) | | 2,328,137 | - | - |
| Operaciones de venta con pacto de compra posterior | - | 71,427,741 | 542,212 | (582,400) |
| Ganancias (pérdidas) en ventas de inversiones | - | - | 69,135,682 | (14,966,304) |
| Pagos por remuneraciones al personal clave | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(155,549,216)</u> |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Otras cuentas por cobrar | 291,881 | | | |
| Otras cuentas por pagar (a) | | 10,704,672 | - | - |
| Operaciones de venta con pacto de compra posterior | - | 64,857,468 | 889,759 | (614,767) |
| Ganancias (pérdidas) en ventas de inversiones | - | - | 21,840,464 | (3,770,014) |
| Pagos por remuneraciones al personal clave | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(225,852,459)</u> |

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

14 Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, las compensaciones pagadas al personal ejecutivo del Puesto de Bolsa, las cuales se definen como aquellas que desempeñan posiciones de gerencia general y subgerencias, son como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 116,013,875 | 100,589,882 |
| Otras remuneraciones | 18,026,106 | 16,463,812 |
| Bonos y gratificaciones | <u>21,509,235</u> | <u>108,798,765</u> |
| Total | <u>155,549,216</u> | <u>225,852,459</u> |

15 Inversiones en sociedades

Un resumen de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

a) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

| | <u>Valor razonable</u> | <u>Valor nominal</u> | <u>Núm. de acciones</u> | <u>Porcentaje de participación</u> |
|--|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--|
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | |
| Bolsa de Valores de la República Dominicana | 76,095,667 | 100 | 732,043 | 9.99 % |
| Sociedad OTC Dominicana, S. A. | <u>100</u> | 100 | 1 | 0.02 % |
| | <u>76,095,767</u> | | | |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Bolsa de Valores de la República Dominicana | 76,095,667 | 100 | 613,745 | 9.99 % |
| Sociedad OTC Dominicana, S. A. | <u>100</u> | 100 | 1 | 0.02 % |
| | <u>76,095,767</u> | | | |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

15 Inversiones en sociedades (continuación)

b) Movimientos de las inversiones por sociedad:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Bolsa de Valores de la República Dominicana | | |
| Saldo inicial | 76,095,667 | 76,095,667 |
| Adiciones | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Saldo final | <u>76,095,667</u> | <u>76,095,667</u> |

El resumen de los resultados obtenidos por las inversiones en sociedades es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------------------|-------------------|
| Dividendos recibidos - Bolsa de Valores de la República Dominicana | <u>10,683,215</u> | <u>142</u> |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa no posee control o influencia significativa en sociedades.

16 Activos intangibles

El comportamiento de los activos intangibles durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>Marcas y licencias</u> | <u>Software</u> | <u>Total</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Costo:</u> | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2021 | 1,000,000 | 46,047,020 | 47,047,020 |
| Adiciones | <u>-</u> | <u>22,175,574</u> | <u>22,175,574</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 1,000,000 | 68,222,594 | 69,222,594 |
| Adiciones | <u>-</u> | <u>23,499,344</u> | <u>23,499,344</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>1,000,000</u> | <u>91,721,938</u> | <u>92,721,938</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

16 Activos intangibles (continuación)

El comportamiento de los activos intangibles durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>Marcas y licencias</u> | <u>Software</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Saldos al 1ro. de enero de 2022 | - | (9,744,820) | (9,744,820) |
| Cargos por amortización | <u>-</u> | <u>(3,212,174)</u> | <u>(3,212,174)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | - | (12,956,994) | (12,956,994) |
| Cargos por amortización | <u>-</u> | <u>(3,258,716)</u> | <u>(3,258,716)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u><u>-</u></u> | <u><u>(16,215,710)</u></u> | <u><u>(16,215,710)</u></u> |

Valor neto:

| | | | |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | <u>1,000,000</u> | <u>55,265,600</u> | <u>56,265,600</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>1,000,000</u> | <u>75,506,228</u> | <u>76,506,228</u> |

17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el movimiento de las mejoras, mobiliario y equipos, neto, es como sigue:

| | <u>Mejoras en propiedad arrendada</u> | <u>Mobiliario y equipos</u> | <u>Equipos de cómputo</u> | <u>Equipos de transporte</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Costo: | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2021 | 50,093,635 | 14,931,586 | 16,588,120 | 99,008 | 81,712,349 |
| Adiciones | - | 630,180 | 1,870,246 | - | 2,500,426 |
| Retiros | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(99,008)</u> | <u>(99,008)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 50,093,635 | 15,561,766 | 18,458,366 | - | 84,113,767 |
| Adiciones | <u>-</u> | <u>580,276</u> | <u>1,520,336</u> | <u>-</u> | <u>2,100,612</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>50,093,635</u> | <u>16,142,042</u> | <u>19,978,702</u> | <u>-</u> | <u>86,214,379</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto (continuación)

| | Mejoras en propiedad arrendada | Mobiliario y equipos | Equipos de cómputo | Equipos de transporte | Total |
|---------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | |
| Saldos al 1ro. de | | | | | |
| enero de 2021 | (17,865,150) | (8,035,257) | (12,256,919) | (75,939) | (38,233,265) |
| Cargos por amortización | (10,018,727) | (2,235,637) | (1,664,301) | (13,200) | (13,931,865) |
| Retiros | - | - | - | 89,139 | 89,139 |
| Saldos al 31 de | | | | | |
| diciembre de 2021 | (27,883,877) | (10,270,894) | (13,921,220) | - | (52,075,991) |
| Cargos por amortización | (10,018,727) | (3,995,298) | - | - | (14,014,025) |
| Saldos al 31 de | | | | | |
| diciembre de 2022 | <u>(37,902,604)</u> | <u>(14,266,192)</u> | <u>(13,921,220)</u> | - | <u>(66,090,016)</u> |
| <u>Valor neto</u> | | | | | |
| Saldos al 31 de | | | | | |
| diciembre de 2021 | <u>22,209,758</u> | <u>5,290,872</u> | <u>4,537,146</u> | - | <u>32,037,776</u> |
| Saldos al 31 de | | | | | |
| diciembre de 2022 | <u>12,191,031</u> | <u>1,875,850</u> | <u>6,057,482</u> | - | <u>20,124,363</u> |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa mantiene en uso mejoras, mobiliarios y equipos que están totalmente depreciados, cuyo costo de adquisición fue de aproximadamente DOP15,200,000 y DOP14,500,000.

18 Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento del local comercial donde está ubicada su oficina administrativa y una bodega; la vigencia es de ocho años renovable a vencimiento y a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de \$25,303 y \$168 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos de acuerdo con la tasa de cambio promedio con una vigencia de ocho años y con aumento de 3 % anual por la vigencia del contrato.

Durante el año 2021, el Puesto de Bolsa reconoció contratos de arrendamiento de equipos informáticos, con pagos mensuales de \$1,057 y \$2,855 más impuestos o sus equivalentes en pesos dominicanos de acuerdo con la tasa promedio, con una vigencia de tres años, por la vigencia del contrato.

El Puesto de Bolsa subarrendó una porción del local arrendado, los cuales vencen en el año 2026.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Arrendamientos (continuación)***Arrendamientos como arrendatario***

El Puesto de Bolsa también arrienda equipos informáticos con plazos contractuales de uno a tres años. Estos arrendamientos son a corto plazo y de bajo valor. El Puesto de Bolsa decidió no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para estos arrendamientos, y en su lugar reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Un resumen de la información sobre arrendamientos para los que el Puesto de Bolsa es un arrendatario es como sigue:

i. Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos por derecho de uso relacionados con el local comercial para oficinas administrativas y la bodega que no cumplen con la definición de propiedad de inversión, se presentan como activos por derecho a uso en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

El comportamiento del activo por derecho a uso durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | Local comercial para oficinas administrativas | Bodega | Equipos informáticos | Total |
|---|--|-------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2022 | <u>86,517,717</u> | <u>589,001</u> | <u>13,563,802</u> | <u>100,670,520</u> |
| <u>Amortización:</u> | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2021 - cargos por amortización | <u>(23,775,723)</u> | <u>(123,617)</u> | <u>(1,862,598)</u> | <u>(25,761,938)</u> |
| Cargos por amortización | <u>(11,797,870)</u> | <u>(87,259)</u> | <u>(4,223,382)</u> | <u>(16,108,511)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | <u>(35,573,593)</u> | <u>(210,876)</u> | <u>(6,085,980)</u> | <u>(41,870,449)</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Arrendamientos (continuación)

*Arrendamientos como arrendatario (continuación)**i. Activos por derecho de uso (continuación)*

| | Local comercial para oficinas <u>administrativas</u> | <u>Bodega</u> | Equipos <u>informáticos</u> | <u>Total</u> |
|--|--|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Cargos por amortización | (11,797,870) | (87,259) | (4,521,268) | (16,406,397) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>(47,371,463)</u> | <u>(298,135)</u> | <u>(10,607,248)</u> | <u>(58,276,846)</u> |
| <u>Valor neto:</u> | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | <u>50,944,124</u> | <u>378,125</u> | <u>7,477,822</u> | <u>58,800,071</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>39,146,254</u> | <u>290,866</u> | <u>2,956,554</u> | <u>42,393,674</u> |

ii. Pasivos por arrendamientos

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

| | <u>1 año o menos</u> | <u>1-5 años</u> | <u>Más de 5 años</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|
| 2022 | | | | |
| Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento | <u>17,644,268</u> | <u>41,532,671</u> | <u>-</u> | <u>59,176,939</u> |
| 2021 | | | | |
| Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento | <u>18,576,296</u> | <u>60,381,251</u> | <u>-</u> | <u>78,957,547</u> |

*iii. Importes reconocidos en resultados***Arrendamientos según la NIIF 16**

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------|-------------|
| Intereses por pasivos por arrendamientos | 3,882,725 | 5,010,152 |
| Gastos de depreciación | 16,406,397 | 16,108,511 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

18 Arrendamientos (continuación)**iii. Importes reconocidos en resultados (continuación)****Arrendamientos según la NIIF 16 (continuación)**

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|-------------|------------------|
| Ingresos procedentes de activos por derecho de uso de subarrendamientos presentados en otros ingresos | (2,687,833) | (775,576) |
| Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor | <u>-</u> | <u>1,439,646</u> |

iv. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el total de salida de efectivo por pagos de estos arrendamientos ascendió a DOP18,322,631 y DOP16,945,870, respectivamente.

Arrendamientos como arrendador

El Puesto de Bolsa mantiene subarrendado una porción del local comercial que se presenta como parte de un activo por derecho de uso.

Un análisis de vencimiento de las cuentas por cobrar por arrendamientos a partir del 31 de diciembre de 2022, mostrando los pagos por arrendamientos sin descontar a recibir después de la fecha de presentación, es como sigue:

| | |
|--|-------------------------|
| Menos de un año | 3,027,102 |
| Entre uno y dos años | 3,117,915 |
| Entre dos y tres años | 3,211,452 |
| Entre tres y cuatro años | <u>1,102,599</u> |
| Total cuentas por cobrar por arrendamientos sin descontar | 10,459,068 |
| Ingresos financieros no acumulados | <u>(968,701)</u> |
| Inversión neta en el arrendamiento | <u>9,490,367</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

19 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Depósitos en garantías | 2,895,458 | 2,955,460 |
| Seguros pagados por anticipado | 660,471 | 1,449,372 |
| Membresías pagadas por anticipado (a) | 15,029,590 | 17,120,325 |
| Otros | <u>5,682,793</u> | <u>2,667,641</u> |
| Total | <u>24,268,312</u> | <u>24,192,798</u> |

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponden a varias licencias de *software*, como pagos de la plataforma de Bloomberg y mantenimiento en el registro del Mercado de Valores de la República Dominicana.

20 Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| A valor razonable | 13,000,167 | 317,940 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | 32,633,101 | - |
| A costo amortizado: | | |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (nota 21) | 2,030,960,332 | 2,030,960,332 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 22) | 8,518,079,987 | 6,068,252,393 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo(a) | 14,860,407,152 | 7,452,567,330 |
| Acreedores por intermediación | 7,000 | - |
| Arrendamientos | 59,176,939 | 78,957,547 |
| Otras cuentas por pagar | <u>47,791,821</u> | <u>44,783,409</u> |
| | <u>25,562,056,499</u> | <u>15,675,838,951</u> |

(a) Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre 30 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y físicas, cuyo detalle es como sigue:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos financieros (continuación)

| | Vencimiento | | | | Total |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 1-7 días | 8-15 días | 16-30 días | Más de 31 días | |
| Contrapartes | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2022 | | | | | |
| Personas físicas | 1,403,082 | 6,181,370 | 52,941,225 | 2,994,528,418 | 3,055,054,095 |
| Puestos de Bolsa | - | 101,808,605 | - | 355,850,990 | 457,659,595 |
| Compañía de seguros | 362,283,370 | - | - | - | 362,283,370 |
| Entidad de intermediación financiera | - | - | 85,589,385 | - | 85,589,385 |
| Personas jurídicas | - | 289,609,171 | 738,716,482 | 9,871,502,054 | 10,899,827,707 |
| Total | <u>363,686,452</u> | <u>397,599,146</u> | <u>877,247,092</u> | <u>13,221,881,462</u> | <u>14,860,414,152</u> |
| Al 31 de diciembre de 2021 | | | | | |
| Personas físicas | - | 49,758,203 | 665,003,284 | 1,755,904,443 | 2,470,665,930 |
| Personas jurídicas | 200,000,055 | 116,262 | 1,105,568,003 | 3,676,217,080 | 4,981,901,400 |
| Total | <u>200,000,055</u> | <u>49,874,465</u> | <u>1,770,571,287</u> | <u>5,432,121,523</u> | <u>7,452,567,330</u> |

Una reconciliación entre el movimiento de los pasivos y el patrimonio con los flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamientos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | Pasivos | | | | Patrimonio | |
|--|---|--|---|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Operaciones de venta al contado con compra a plazos | Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | Obligaciones con bancos e instituciones financieras | Arrendamientos | Resultados acumulados | Total |
| 2022 | | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2022 | 7,452,567,330 | 2,030,960,332 | 6,068,252,393 | 78,957,547 | 2,225,887,600 | 17,856,625,202 |
| Cambios por flujos de efectivo de financiamiento: | | | | | | |
| Financiamientos obtenidos | 94,116,578,929 | - | 5,470,833,400 | - | - | 99,587,412,329 |
| Financiamientos pagados | (86,884,202,645) | - | (2,950,190,058) | - | - | (89,834,392,703) |
| Pasivos por arrendamientos pagados | - | - | - | (18,322,631) | - | (18,322,631) |
| Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento | 7,232,376,284 | - | 2,520,643,342 | (18,322,631) | - | 9,734,696,995 |
| Efecto de cambios en moneda extranjera | (22,342,038) | - | (115,084,996) | (1,457,977) | - | (138,885,011) |
| Otros cambios relacionados con pasivos: | | | | | | |
| Gastos de intereses | 803,541,086 | 182,499,999 | 518,961,165 | 3,882,725 | - | 1,508,884,975 |
| Intereses pagados | (605,735,510) | (182,499,999) | (474,691,917) | (3,882,725) | - | (1,266,810,151) |
| Total otros cambios relacionados con pasivos | 197,805,576 | - | 44,269,248 | - | - | 242,074,824 |
| Total otros cambios relacionados con patrimonio - resultados del período | - | - | - | - | 363,378,086 | 363,378,086 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>14,860,407,152</u> | <u>2,030,960,332</u> | <u>8,518,079,987</u> | <u>59,176,939</u> | <u>2,589,265,686</u> | <u>28,057,890,096</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

20 Pasivos financieros (continuación)

| | Pasivos | | | | Patrimonio | |
|---|--|--|---|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| | Operaciones de venta al contado con compra a plazo | Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | Obligaciones con bancos e instituciones financieras | Arrendamientos | Resultados acumulados | Total |
| 2021 | | | | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2021 | 4,691,874,123 | 2,030,960,056 | 500,161,111 | 91,173,834 | 1,863,580,013 | 9,177,749,137 |
| Cambios por flujos de efectivo de financiamiento: | | | | | | |
| Financiamientos obtenidos | 50,390,697,675 | - | 17,235,653,829 | - | - | 67,626,351,504 |
| Financiamientos pagados | (47,606,280,277) | - | (11,673,639,295) | - | - | (59,279,919,572) |
| Pasivos por arrendamientos pagados | - | - | - | (16,945,870) | - | (16,945,870) |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | (832,189,748) | (832,189,748) |
| Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento | <u>2,784,417,398</u> | <u>-</u> | <u>5,562,014,534</u> | <u>(16,945,870)</u> | <u>(832,189,748)</u> | <u>7,497,296,314</u> |
| Efecto de cambios en moneda extranjera | - | - | - | (1,383,829) | - | (1,383,829) |
| Otros cambios relacionados con pasivos: | | | | | | |
| Arrendamientos reconocidos (nota 18) | - | - | - | 6,113,412 | - | 6,113,412 |
| Gastos de intereses | - | 182,495,984 | 129,702,502 | 5,009,612 | - | 317,208,098 |
| Intereses pagados | - | (182,495,708) | (123,625,754) | (5,009,612) | - | (311,131,074) |
| Otros cambios en pasivos operativos | (23,724,191) | - | - | - | - | (23,724,191) |
| Total otros cambios relacionados con pasivos | <u>(23,724,191)</u> | <u>276</u> | <u>6,076,748</u> | <u>6,113,412</u> | <u>-</u> | <u>(11,533,755)</u> |
| Otros cambios relacionados con el patrimonio: | | | | | | |
| Resultados del período | - | - | - | - | 1,137,836,664 | 1,137,836,664 |
| Otros cambios en patrimonio | - | - | - | - | 56,660,671 | 56,660,671 |
| Total otros cambios relacionados con patrimonio | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1,194,497,335</u> | <u>1,194,497,335</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | <u>7,452,567,330</u> | <u>2,030,960,332</u> | <u>6,068,252,393</u> | <u>78,957,547</u> | <u>2,225,887,600</u> | <u>17,856,625,202</u> |

21 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Valor del principal | 2,000,000,000 | 2,000,000,000 |
| Intereses por pagar | <u>30,960,332</u> | <u>30,960,332</u> |
| | <u>2,030,960,332</u> | <u>2,030,960,332</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

22 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Corresponde a bonos emitidos por el Puesto de Bolsa en el mercado de la República Dominicana. Esta deuda fue emitida en varios tramos en los años 2020 y 2019, por un valor nominal de DOP1,000,000,000 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 no cuenta con garantía colateral. El gasto de interés por estas obligaciones durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue por la suma de DOP182,499,999 y DOP182,495,984, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>Hasta 1 mes</u> | <u>De 1 a 3 meses</u> | <u>3 meses a 1 año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>Más de 5 años</u> | <u>Total</u> |
|--|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 31 de diciembre de 2022 | | | | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras: | | | | | | |
| Intereses por pagar Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | 50,507,107 | - | - | - | - | 50,507,107 |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. | - | - | 842,064,200 | - | - | 842,064,200 |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple | - | - | - | 560,321,000 | - | 560,321,000 |
| Citibank, N. A. | - | 1,930,963,000 | 968,725,815 | - | - | 968,725,815 |
| Banesco Banco Múltiple, S. A. | - | - | 386,475,190 | - | - | 386,475,190 |
| Banco Múltiple BHD León, S. A. | - | - | 750,000,000 | - | - | 750,000,000 |
| Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple | - | - | 991,681,678 | - | - | 991,681,678 |
| Interative Brokers | - | - | - | 12,812,347 | - | 12,812,347 |
| AV Securities, Inc. | - | - | - | 924,529,650 | - | 924,529,650 |
| Asoc. Popular de Ahorros y Prestamos | - | 800,000,000 | - | - | - | 800,000,000 |
| Asoc. Duarte | - | 100,000,000 | - | - | - | 100,000,000 |
| Asoc. Cibao | - | 200,000,000 | - | - | - | 200,000,000 |
| Total | <u>50,507,107</u> | <u>3,030,963,000</u> | <u>3,938,946,883</u> | <u>1,497,662,997</u> | <u>-</u> | <u>8,518,079,987</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

22 Obligaciones con bancos e instituciones financieras (continuación)

| | Hasta <u>1 mes</u> | De 1 a <u>3 meses</u> | 3 meses <u>a 1 año</u> | De 1 <u>a 5 años</u> | Más de <u>5 años</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras: | | | | | | |
| Intereses por pagar Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple | 6,237,859 | - | - | - | - | 6,237,859 |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A. | - | - | 844,282,600 | - | - | 844,282,600 |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple | - | - | 982,830,360 | - | - | 982,830,360 |
| Citibank, N. A. | - | 1,257,108,600 | - | - | - | 1,257,108,600 |
| BanESCO Banco Múltiple, S. A. | - | - | 222,851,070 | - | - | 222,851,070 |
| Banco Múltiple BHD León, S. A. | - | - | 691,409,730 | - | - | 691,409,730 |
| Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple | - | - | 501,414,907 | - | - | 501,414,907 |
| Interative Brokers | - | - | - | 47,872,817 | - | 47,872,817 |
| AV Securities, Inc. | - | - | - | 942,831,450 | - | 942,831,450 |
| Total | <u>6,237,859</u> | <u>1,257,108,600</u> | <u>3,242,788,667</u> | <u>1,562,117,267</u> | <u>-</u> | <u>6,068,252,393</u> |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con instituciones financieras, los cuales devengan un interés anual que oscila entre 4.70 % y 17.50 % para ambos años. El gasto de interés por estas obligaciones incurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es por un monto de DOP518,961,165 y DOP129,702,502, respectivamente, se presentan como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 años que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

23 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores | 23,201,326 | 26,338,396 |
| Dividendos por pagar | 10,704,672 | 10,704,672 |
| Operaciones canceladas | 13,531,724 | 7,545,337 |
| Otros | <u>354,099</u> | <u>195,004</u> |
| | <u>47,791,821</u> | <u>44,783,409</u> |

24 Acumulaciones y otras obligaciones

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vacaciones | 3,843,990 | 3,564,080 |
| Retenciones de empleados | 532,981 | 400,127 |
| Bonificaciones a los empleados | - | 73,725,000 |
| Impuestos retenidos | 10,912,462 | 8,234,182 |
| Otras | <u>1,553,479</u> | <u>2,452,425</u> |
| Total | <u>16,842,912</u> | <u>88,375,814</u> |

25 Impuestos sobre la renta

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y los resultados para propósitos de impuesto sobre la renta, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------------|------------------------|
| Resultados antes de impuesto sobre la renta | 363,579,454 | 1,138,157,042 |
| Más (menos) diferencias permanentes: | | |
| (Ingresos) gastos exentos (Ley No. 366-09) | 140,922,806 | (1,159,490,744) |
| Otras partidas no deducibles | <u>1,366,694</u> | <u>4,422,839</u> |
| Total diferencias permanentes | <u>142,289,500</u> | <u>(1,155,067,905)</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Impuestos sobre la renta (continuación)

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------------------|----------------------|
| Más (menos) diferencias temporales: | | |
| Diferencia en gasto de depreciación fiscal | (171,852) | 498,186 |
| Diferencia en tasa cambiaria del año actual | (1,231,099) | 940 |
| Diferencia cambiaria año anterior | (940) | (97,116) |
| Diferencias en amortización de mejoras y <i>software</i> | (2,920,454) | (2,169,142) |
| Provisiones no admitidas | 279,368 | 353,779 |
| (Ganancia) pérdida no realizada en valorización de inversiones a valor de mercado | (711,873,760) | 195,672,221 |
| Depreciación de activos por derecho a uso | 15,534,126 | 16,480,593 |
| Pagos por arrendamientos | <u>(24,063,292)</u> | <u>(20,704,623)</u> |
| Total diferencias temporales | <u>(724,447,903)</u> | <u>190,034,838</u> |
| Renta (pérdida) imponible | (218,578,949) | 173,123,975 |
| Pérdidas fiscales compensadas | <u>-</u> | <u>(173,123,975)</u> |
| Renta (pérdida) neta fiscal | <u>(218,578,949)</u> | <u>-</u> |

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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Activos sujetos a impuestos | 20,124,363 | 32,037,776 |
| Tasa impositiva | <u>1 %</u> | <u>1 %</u> |
| Impuesto determinado y por pagar (a) | <u>201,244</u> | <u>320,378</u> |
| Saldo a favor del año anterior | (54,679,967) | (52,234,899) |
| Retenciones de instituciones financieras | <u>(7,177,133)</u> | <u>(2,445,068)</u> |
| Saldo a favor (b) | <u>(61,857,100)</u> | <u>(54,679,967)</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Impuestos sobre la renta (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto por pagar se encuentra registrado como tal en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.
- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 de 2022 y 2021, 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 de 2022, se relaciona con los siguientes elementos:

| | |
|--|----------------------------------|
| Pérdidas fiscales trasladables | 329,691,037 |
| Efectos por arrendamiento bajo NIIF 16 | 4,531,482 |
| Ganancia no realizada sobre inversiones de deuda con cambios en resultados | (136,766,742) |
| Provisiones | 1,037,731 |
| Mejoras, mobiliario y equipos | 2,022,665 |
| Diferencia en cambio | (332,397) |
| Software | <u>2,204,193</u> |
| | <u><u>202,387,969</u></u> |

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 2022 y 2021, es el siguiente:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Pérdidas trasladables al inicio del año ajustadas por inflación | (1,401,994,574) | (1,547,150,253) |
| Pérdida fiscal del período | (218,578,949) | - |
| Pérdida fiscal compensables del período | - | 173,123,975 |
| Pérdidas fiscales vencidas | <u>399,495,609</u> | <u>246,974,090</u> |
| Pérdidas fiscales trasladables al final del año | <u><u>(1,221,077,914)</u></u> | <u><u>(1,127,052,188)</u></u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

25 Impuestos sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022, el Puesto de Bolsa presenta pérdidas fiscales trasladables por DOP1,221,077,914, las cuales pudieran ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

| | |
|------|-----------------------------|
| 2023 | 423,226,382 |
| 2024 | 370,999,526 |
| 2025 | 291,429,688 |
| 2026 | 91,706,530 |
| 2027 | <u>43,715,788</u> |
| | <u>1,221,077,914</u> |

26 Categoría de instrumentos financieros

Un resumen de las categorías de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | 2022 | | 2021 | |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros | | | | |
| Medidos al valor razonable: | | | | |
| Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados | 3,291,256,730 | 3,291,256,730 | 4,446,270,449 | 4,446,270,449 |
| Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales | 14,462,547,425 | 14,462,547,425 | 11,847,081,979 | 11,847,081,979 |
| Medidos a costo amortizado: | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3,745,270,324 | 3,745,270,324 | 959,434,586 | 959,434,586 |
| Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado | 7,194,449,331 | 7,199,417,260 | 863,821,820 | 863,821,820 |
| Inversiones en sociedades | 76,095,767 | 76,095,767 | 76,095,767 | 76,095,767 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>51,271,553</u> | <u>51,271,553</u> | <u>28,383,815</u> | <u>28,383,815</u> |
| Total activos financieros | <u>28,820,891,130</u> | <u>28,825,859,059</u> | <u>18,221,088,416</u> | <u>18,221,088,416</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

26 Categoría de instrumentos financieros (continuación)

| | <u>2022</u> | | <u>2021</u> | |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor razonable</u> | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor razonable</u> |
| Pasivos financieros: | | | | |
| Medidos al valor razonable: | | | | |
| Instrumentos financieros con cambios en resultados | 13,000,167 | 13,000,167 | 317,940 | 317,940 |
| Instrumentos financieros derivados | 32,633,101 | 32,633,101 | - | - |
| Medidos a costo amortizado: | | | | |
| Obligaciones por financiamiento | 14,860,407,152 | 14,860,407,152 | 7,452,567,330 | 7,452,567,330 |
| Obligaciones por instrumentos de emisión propia | 2,030,960,332 | 2,094,565,103 | 2,030,960,332 | 2,056,600,728 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 8,518,079,987 | 9,397,372,848 | 6,068,252,393 | 6,034,149,578 |
| Otras cuentas por pagar | <u>106,968,760</u> | <u>106,968,760</u> | <u>123,740,956</u> | <u>123,740,956</u> |
| Total pasivos financieros | <u>25,562,049,499</u> | <u>26,504,947,131</u> | <u>15,675,838,951</u> | <u>15,667,376,532</u> |
| Instrumentos financieros, netos | <u>3,258,841,631</u> | <u>2,320,911,928</u> | <u>2,545,249,465</u> | <u>2,553,711,884</u> |

27 Patrimonio

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

| | <u>2022</u> | | <u>2021</u> | |
|--|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | <u>Acciones</u> | <u>Total</u> | <u>Acciones</u> | <u>Total</u> |
| Autorizadas: | | | | |
| Acciones ordinarias de DOP100 cada una | 5,500,000 | 550,000,000 | 5,500,000 | 550,000,000 |
| Emitidas y en circulación: | | | | |
| Acciones ordinarias de DOP100 cada una | <u>5,459,580</u> | <u>549,458,000</u> | <u>5,459,580</u> | <u>549,458,000</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

27 Patrimonio (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa no segregó la reserva del 5 % de la Ley de Sociedades No. 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.

b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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> |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 31 de diciembre 2022 | | | | | | |
| Saldo inicial | 5,494,580 | 549,458,000 | 109,891,599 | 2,225,887,600 | (202,707,714) | 2,682,529,485 |
| Aumento - beneficio del año | - | - | - | 363,378,086 | - | 363,378,086 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | 435,351,473 | 435,351,473 |
| | <u>5,494,580</u> | <u>549,458,000</u> | <u>109,891,599</u> | <u>2,589,265,686</u> | <u>232,643,759</u> | <u>3,481,259,044</u> |
| 31 de diciembre 2021 | | | | | | |
| 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 | - | - | - | 1,137,836,664 | - | 1,137,836,664 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | 56,660,671 | (235,227,680) | (178,567,009) |
| Disminución - pago de dividendos | - | - | - | (832,189,748) | - | (832,189,748) |
| | <u>5,494,580</u> | <u>549,458,000</u> | <u>109,891,599</u> | <u>2,225,887,600</u> | <u>(202,707,714)</u> | <u>2,682,529,485</u> |

c) Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>Cantidad de acciones</u> | <u>Capital</u> | <u>Reservas</u> | <u>Resultados acumulados</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|
| 31 de diciembre de 2022 | | | | |
| Kimbarck Overseas, S. A. | 274,728 | 27,472,800 | 5,494,560 | 129,462,813 |
| Pinecrest Holding, S. A. | 1,648,375 | 164,837,500 | 32,967,500 | 776,780,177 |
| Miraflores Marketing Group Corp. | 1,766,736 | 176,673,600 | 35,334,720 | 832,556,611 |
| Inversiones Mirlo Company, Inc. | 1,766,659 | 176,665,900 | 35,333,180 | 832,520,325 |
| Omar Catón Marrero Rizek | <u>38,082</u> | <u>3,808,200</u> | <u>761,639</u> | <u>17,945,760</u> |
| | <u>5,494,580</u> | <u>549,458,000</u> | <u>109,891,599</u> | <u>2,589,265,686</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

27 Patrimonio (continuación)

| | <u>Cantidad de acciones</u> | <u>Capital</u> | <u>Reservas</u> | <u>Resultados acumulados</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 31 de diciembre de 2021 | | | | |
| Kimbark Overseas, S. A. | 274,728 | 27,472,800 | 5,494,560 | 111,293,975 |
| Pinecrest Holding, S. A. | 1,648,375 | 164,837,500 | 32,967,500 | 667,766,685 |
| Miraflores Marketing Group Corp. | 1,766,736 | 176,673,600 | 35,334,720 | 715,715,442 |
| Inversiones Mirlo Company, Inc. | 1,766,659 | 176,665,900 | 35,333,180 | 715,684,249 |
| Omar Catón Marrero Rizek | <u>38,082</u> | <u>3,808,200</u> | <u>761,639</u> | <u>15,427,249</u> |
| | <u>5,494,580</u> | <u>549,458,000</u> | <u>109,891,599</u> | <u>2,225,887,600</u> |

28 Ingresos por comisiones

Un resumen de los ingresos por comisiones obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Ingresos por intermediación - comisiones de operaciones bursátiles | <u>12,455,017</u> | <u>6,864,762</u> |
| Ingresos por servicios - comisiones de operaciones bursátiles | <u>-</u> | <u>291,881</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

29 Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | Comisiones | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | | | Total | | |
|---|---------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|----------|----------|----------------------|------------------------|----------|----------|----------|----------|----------------------|
| | | Ajustes a valor razonable | | Ventas de cartera propia | | Otros | | Intereses | | Reajuste | | | Otros | |
| | | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | Utilidad | Pérdida | | Utilidad | Pérdida |
| 31 de diciembre de 2022 | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipo de contrato | | | | | | | | | | | | | | |
| Al valor razonable | - | 3,750,952,357 | (4,667,194,753) | 4,520,408,560 | (3,647,310,538) | - | - | 1,558,852,298 | (4,758,827) | - | - | - | - | 1,510,949,097 |
| Al valor razonable instrumentos financieros derivados | - | 1,176,001,864 | (1,062,121,551) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 113,880,313 |
| A costo amortizado | - | - | - | - | - | - | - | 835,651,666 | (1,048,242,900) | - | - | - | - | (212,591,234) |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 12,455,017 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 12,455,017 |
| Gastos por comisiones y servicios | (83,400,658) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (83,400,658) |
| Total | (70,945,641) | 4,926,954,221 | (5,729,316,304) | 4,520,408,560 | (3,647,310,538) | - | - | 2,394,503,964 | (1,053,001,727) | - | - | - | - | 1,341,292,535 |
| 31 de diciembre de 2021 | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipo de contrato | | | | | | | | | | | | | | |
| Al valor razonable | - | 3,020,614,590 | (3,106,614,589) | 2,985,306,943 | (1,490,056,297) | - | - | 764,603,030 | (2,235,334) | - | - | - | - | 2,171,618,343 |
| Al valor razonable instrumentos financieros derivados | - | 219,998,356 | (241,542,674) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (21,544,318) |
| A costo amortizado | - | - | - | - | - | - | - | 26,110,790 | (202,990,189) | - | - | - | - | (176,879,399) |
| Comisiones por operaciones bursátiles | 6,864,762 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,864,762 |
| Gastos por comisiones y servicios | (59,502,138) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (59,502,138) |
| Total | (52,637,376) | 3,240,612,946 | (3,348,157,263) | 2,985,306,943 | (1,490,056,297) | - | - | 790,713,820 | (205,225,523) | - | - | - | - | 1,920,557,250 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

30 Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos de administración y comercialización incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Sueldos al personal | 116,013,875 | 100,589,882 |
| Beneficios al personal | 39,535,341 | 121,787,576 |
| Aportes al plan de pensiones | 13,742,128 | 11,485,729 |
| Otras compensaciones al personal: | | |
| Seguro médico | 9,476,765 | 7,602,541 |
| Capacitación | 4,692,495 | 3,934,803 |
| Gastos de viaje | 1,033,703 | - |
| Gastos fiesta de navidad | 6,267,344 | 5,284,869 |
| Otras | <u>4,348,523</u> | <u>1,031,828</u> |
| Total remuneraciones y beneficios al personal | <u>195,110,174</u> | <u>251,717,228</u> |
| Promoción y publicidad | 20,737,724 | 18,336,169 |
| Otros gastos operativos | <u>1,127,030</u> | <u>878,987</u> |
| Total gastos operativos | <u>21,864,754</u> | <u>19,215,156</u> |
| Servicios de proveedores locales: | | |
| Servicios informáticos | 1,954,292 | 2,206,942 |
| Servicios contratados | 5,928,978 | 6,233,759 |
| Combustibles | 2,535,442 | 2,330,951 |
| Arrendamientos | 6,709,588 | 5,609,619 |
| Asesoría legal | 3,538,897 | 3,845,931 |
| Otras asesorías y consultas | 20,383,860 | 19,074,177 |
| Honorarios Consejo de Administración | 2,861,500 | 2,861,500 |
| Amortización de <i>software</i> | 3,258,716 | 3,212,174 |
| Gastos de amortización de activos por derecho de uso | 16,406,397 | 16,108,511 |
| Gastos de depreciación | 14,014,025 | 13,931,866 |
| Cuotas y comisiones pagadas | 25,938,239 | 32,627,333 |
| Gastos de comunicaciones | 3,408,246 | 3,477,216 |
| Electricidad | 2,476,542 | 2,221,326 |
| Seguros y reaseguros | 723,729 | 344,386 |
| Mantenimiento y reparaciones | 28,908,303 | 20,550,325 |
| Contribución por gestión de residuos sólidos | 407,915 | 260,000 |
| Otros | <u>45,714,641</u> | <u>39,293,835</u> |
| Total otros gastos de administración | <u>185,169,310</u> | <u>174,189,851</u> |
| Total de gastos de administración y comercialización | <u>402,144,238</u> | <u>445,122,235</u> |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa mantiene una nómina de 68 y 63 empleados, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos mantenidos por el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

- a) El Puesto de Bolsa mantiene una membresía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana al 31 de diciembre de 2022 y 2021. La cuota por esta membresía es de DOP103,946 mensuales para el 2022 y DOP95,000 para el 2021. El gasto total por este concepto al 31 de diciembre 2022 y 2021 es de aproximadamente DOP1,247,353 y DOP1,140,000, el cual se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por esta membresía para el año 2023 es de aproximadamente DOP1,200,000.
- b) El Puesto de Bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana S. A. (APB). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cuota por esta membresía es de DOP62,000 mensuales para el primer semestre y DOP100,000 mensuales para el segundo semestre. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por este concepto es de DOP1,010,000 y DOP744,000, respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por esta membresía para el año 2023 es de aproximadamente DOP1,344,000.
- 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 pagos mensuales al sistema por accesos de usuarios (hasta dos usuarios) de DOP8,000 por cada usuario adicional. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por este concepto fue de DOP1,129,360 y DOP1,076,997, respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por este servicio para el año 2023 es de aproximadamente DOP1,200,000.
- 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por este concepto fue de DOP4,480,000 y DOP4,000,000, respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por este servicio para el año 2023 es de aproximadamente DOP5,000,000.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 Compromisos y contingencias (continuación)***Cuentas de orden y contingentes****Cuentas contingentes*

El Puesto de Bolsa posee balances en cuenta contingentes por:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-----------------------------|---------------------------|
| Derechos por contrato de compraventa de títulos valores de deuda TVD | 658,651,511 | 266,416,740 |
| Derechos por compra <i>forward</i> de TVD | <u>647,019,770</u> | <u>70,571,215</u> |
| Total | <u>1,305,671,280</u> | <u>336,987,955</u> |

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP25,451,509,381 y DOP12,547,318,172, respectivamente, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom.

Otras cuentas de orden

Un resumen de las transacciones relativas a las otras cuentas de orden es como sigue:

| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|---|------------------------------|-----------------------------|
| Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país (a) | 1,790,704,611 | 2,365,758,003 |
| Dividendos pagados en acciones (BVRD) (b) | 54,678,800 | 20,280,100 |
| Emisiones propias aprobadas | 1,000,000,000 | - |
| Mutuos estructurados | 11,206,292,053 | 5,780,974,163 |
| Derivados - Futuros valores | <u>-</u> | <u>16,436,182</u> |
| Total | <u>14,051,675,464</u> | <u>8,183,448,448</u> |

Cuentas de orden y contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

- a) Corresponde a líneas de crédito aprobadas en diferentes entidades de intermediación financiera, locales y del exterior, 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) Corresponde a dividendos recibidos en acciones por parte de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

32 Hechos relevantesManual de Contabilidad y Plan de Cuentas

Con efectividad al 1ro. de enero de 2022, entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas aplicables a los Puestos de Bolsas. Con la entrada en vigor de este nuevo manual, las operaciones de venta con compra a plazos deben estar incluidos dentro de los estados de situación financiera, igualmente, algunos nombres y agrupaciones de cuentas fueron cambiados. Los cambios surgidos con la entrada en vigor de este nuevo manual y plan de cuentas fueron aplicados de manera prospectiva sin modificar las cifras previamente reportadas en años anteriores.

33 Otras revelaciones importantes**33.1 Adopción de medidas transitorias**

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el Puesto de Bolsa se ha acogido a las medidas transitorias detalladas en la nota 2 a los estados financieros, el efecto de la adopción es como sigue:

Cartera propia

| Emisor | Moneda del documento | Efecto de reclasificación del portafolio | | | Variación no reconocida |
|---|-----------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| | | Valor nominal | Costo amortizado | Valor de mercado | |
| Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | USD | 60,171,000 | 3,026,802,130 | 3,107,665,285 | 80,863,155 |
| Bonos Corporativos | USD | 26,885,000 | 1,491,435,654 | 1,436,184,324 | (55,251,330) |
| Banco Central de la República Dominicana | DOP | 2,092,010,000 | <u>1,893,121,725</u> | <u>1,848,880,385</u> | <u>(44,241,340)</u> |
| Total | | | <u>6,411,359,509</u> | <u>6,392,729,994</u> | <u>-18,629,515</u> |

Operaciones de venta al contado con compra a plazos

| Emisor | Moneda del documento | Efecto de reclasificación del portafolio | | | Variación no reconocida |
|---|-----------------------------|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| | | Valor nominal | Costo amortizado | Valor de mercado | |
| Ministerio de Hacienda de la República Dominicana | USD | 290,000,000 | 290,738,609 | 321,723,482. | 30,984,873 |
| Banco Central de la República Dominicana | DOP | 342,000,000 | <u>342,050,603</u> | <u>334,663,174</u> | <u>(7,387,429)</u> |
| Total | | | <u>632,789,212</u> | <u>656,386,656</u> | <u>23,597,444</u> |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

33 Otras revelaciones importantes (continuación)**33.1 Adopción de medidas transitorias (continuación)**

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas especificadas en la nota 7.2, así como la naturaleza de estas, se detalla a continuación:

i) Estado de situación financiera - efectos al año terminado el 31 de diciembre de 2021

| | Saldos previamente informados | Reclasificaciones | Saldos reclasificados |
|--|-------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 959,434,586 | - | 959,434,586 |
| Inversiones en instrumentos financieros: | | | |
| A valor razonable con cambios en resultados | 4,432,847,417 | 13,423,032 | 4,446,270,449 |
| A valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 11,843,848,101 | 3,233,878 | 11,847,081,979 |
| A costo amortizado | 880,478,730 | (16,656,910) | 863,821,820 |
| Otras cuentas por cobrar | 31,066,596 | (2,682,781) | 28,383,815 |
| Impuestos por cobrar | 54,679,967 | - | 54,679,967 |
| Inversiones en sociedades | 76,095,767 | - | 76,095,767 |
| Activos intangibles | 56,265,600 | - | 56,265,600 |
| Propiedades, planta y equipo | 32,037,776 | - | 32,037,776 |
| Derecho de uso | 58,800,071 | - | 58,800,071 |
| Otros activos | 21,510,017 | 2,682,781 | 24,192,798 |
| Total de activos | <u>18,447,064,628</u> | <u>-</u> | <u>18,447,064,628</u> |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos | | | |
| A valor razonable | 317,940 | - | 317,940 |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos | 2,030,960,332 | - | 2,030,960,332 |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | 6,068,252,393 | - | 6,068,252,393 |
| Obligaciones por financiamientos | 7,452,567,330 | (7,452,567,330) | - |
| Operaciones de venta al contado con compras a plazos | - | 7,452,567,330 | 7,452,567,330 |
| Otras cuentas por pagar | 123,740,956 | (78,957,547) | 44,783,409 |
| Acumulaciones y otras obligaciones | 88,375,814 | - | 88,375,814 |
| Arrendamientos | - | 78,957,547 | 78,957,547 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

33 Otras revelaciones importantes (continuación)**33.2 Reclasificaciones de partidas (continuación)**

i) Estado de situación financiera - efectos al año terminado el 31 de diciembre de 2021 (continuación)

| | Saldos previamente informados | Reclasificaciones | Saldos reclasificados |
|---|--|--------------------------|----------------------------------|
| Impuestos por pagar | 320,378 | - | 320,378 |
| Total de pasivos | 15,764,535,143 | - | 15,764,535,143 |
| Total patrimonio neto | 2,682,529,485 | - | 2,682,529,485 |
| Total de pasivos y patrimonio neto | 18,447,064,628 | - | 18,447,064,628 |

ii) Estado de resultados - efectos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021

| | Saldos previamente informados DOP | Reclasificaciones DOP | Saldos reclasificados DOP |
|---|--|----------------------------------|--|
| Resultados por instrumentos financieros | 2,193,177,685 | (219,983,059) | 1,973,194,626 |
| Ingresos por servicios | - | 291,881 | 291,881 |
| Resultados por intermediación | (52,345,495) | (291,881) | (52,637,376) |
| Gastos por financiamientos | (317,208,098) | (540) | (317,208,638) |
| Gastos de administración y comercialización | (445,122,236) | - | (445,122,236) |
| Otros resultados | (240,344,814) | 219,983,599 | (20,361,215) |
| Resultados antes de impuesto sobre la renta | 1,138,157,042 | - | 1,138,157,042 |
| Impuesto sobre la renta, neto | (320,378) | - | (320,378) |
| Resultado del período | 1,137,836,664 | - | 1,137,836,664 |

(a) (Reclasificaciones):

Las partidas correspondientes al 2021 fueron reexpresadas, debido a la entrada en vigencia del nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores (nota 7.2).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

33 Otras revelaciones importantes (continuación)**33.2 Reclasificaciones de partidas (continuación)**

| | Al 31 de diciembre de 2021 |
|---|---|
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 13,423,032 |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales | 3,233,878 |
| Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado | 16,656,910 |
| Otros activos | 2,682,781 |
| Otras cuentas por cobrar | (2,682,781) |
| Obligaciones por financiamientos | 7,452,567,330 |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazos | (7,452,567,330) |
| Otras cuentas por pagar | 78,957,547 |
| Arrendamientos | (78,957,547) |
| Resultados por instrumentos financieros | (219,983,059) |
| Ingresos por servicios | 291,881 |
| Resultados por intermediación | (291,881) |
| Gastos por financiamientos | (540) |
| Otros resultados | <u>219,983,599</u> |

- (a) Las reclasificaciones están expresadas de acuerdo con lo exigido por la Superintendencia del Mercado de Valores con la entrada en vigor del nuevo manual de contabilidad, en el cual se crearon nuevas cuentas para la reclasificación de algunas partidas como son: las cuentas por cobrar relacionadas y los servicios por pagar. Por último, el diferencial cambiario de las inversiones que se presenta como parte de los resultados por instrumentos financieros.

iii) Estado de flujos de efectivo - efectos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021

Las reclasificaciones antes detalladas no tuvieron efecto en la corrección de los flujos de efectivo previamente reportados por las actividades de operación, inversión y financiamiento.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

34 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas

Al 31 de diciembre de 2022 y 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 No. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. 664-12, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

35 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 31 de diciembre de 2022 y 2021, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ 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 posteriores.
- ◆ Estados financieros ajustados por inflación.

MARTA PATRICIA Digitally signed by MARTA PATRICIA BETANCES MARRERO
BETANCES MARRERO Date: 2023.05.09 15:01:57 -04'00'

Marta Betances
Gerente General

MELVIS Digitally signed by MELVIS ALTAGRACIA MEJIA POLANCO
ALTAGRACIA Date: 2023.05.09
MEJIA POLANCO 11:29:28 -04'00'

Melvis Mejía
Contralora