

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.  
RNC 1-01025913  
E do-fmkpmg@kpmg.com

**Oficina en Santo Domingo**  
Av. Winston Churchill  
Acrópolis Center, piso 2300  
Apartado Postal 1467  
T (809) 566-9161

**Oficina en Santiago**  
Av. Bartolomé Colón, núm. 212  
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos  
Apartado Postal 51000  
T (809) 583 4066

## 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 2023, 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 políticas contables materiales 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 2023, 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 los activos financieros medidos 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*

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 es un área de énfasis para la auditoría del Puesto de Bolsa. Estos activos representan el 86 % del total de activos del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y están clasificados en los niveles 1, 2 y 3 de la jerarquía de los valores razonables.

El Puesto de Bolsa utiliza precios cotizados en un mercado activo para medir el valor razonable de los activos financieros, si no hay precios cotizados en un mercado activo utiliza los servicios de una proveedora de precios externa autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana para la determinación del valor razonable de estos activos financieros, que considera datos observables disponibles en el mercado, tomando como referencia los precios de transacciones recientes y cuando no se tiene disponible un precio provisto, considera los últimos precios conocidos para instrumentos similares. Cuando no existen transacciones suficientes para asignar el valor razonable, aplica técnicas de valor presente utilizando curvas de tasa de rendimiento del mismo título o títulos comparables.

*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 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.
- ◆ Comparamos los precios asignados por el Puesto de Bolsa para el registro de los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados y otros resultados integrales con los precios al 31 de diciembre de 2023 determinados por la proveedora de precios, los precios cotizados en el mercado activo o técnica de valor presente, según sea el caso.
- ◆ Obtuvimos confirmación sobre el valor facial de los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados y otros resultados integrales, que es la base a la cual se le aplican los precios del mercado.

(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

7 de mayo de 2024

Santo Domingo,  
República Dominicana

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 10, 11, 12, 27	3,749,853,878	3,745,270,324
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8, 9, 10, 12, 27	3,085,397,699	3,291,256,730
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	8, 9, 10, 12, 13, 27	308,289,753	14,319,016
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	8, 9, 10, 12, 27	25,615,479,388	14,462,547,425
A costo amortizado	8, 12, 27	580,000,000	7,194,449,331
Otras cuentas por cobrar	8, 12, 27	489,575	51,271,553
Impuestos por cobrar	26	64,980,977	61,857,100
Inversiones en sociedades	12, 15, 27	76,095,767	76,095,767
Activos intangibles, neto	16	77,084,765	76,506,228
Mejoras, mobiliario y equipos	17, 26	9,809,782	20,124,363
Derecho de uso	18	38,046,216	42,393,674
Otros activos	10, 14, 19	<u>54,331,941</u>	<u>24,268,312</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>33,659,859,741</u></b>	<b><u>29,060,359,823</u></b>

(Continúa)

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

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

<u>Pasivos</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Pasivos financieros:</b>			
A valor razonable	8, 9, 10, 12, 20, 27	101,425,486	13,000,167
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	8, 9, 10, 12, 13, 20, 27	296,208,941	32,633,101
<b>A costo amortizado:</b>			
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8, 12, 20, 21, 27	2,015,819,237	2,030,960,332
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	8, 10, 12, 20, 22, 27	7,072,111,928	8,518,079,987
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	8, 10, 12, 20, 23, 27	19,296,846,784	14,860,407,152
Acreeedores por intermediación	12, 20	49,999	7,000
Otras cuentas por pagar	8, 10, 12, 14, 20, 24, 27	37,750,583	47,791,821
Arrendamientos	8, 10, 12, 14, 18, 20, 27	53,594,775	59,176,939
Acumulaciones y otras obligaciones	25	98,602,625	16,842,912
Impuestos por pagar	26	<u>98,098</u>	<u>201,368</u>
<b>Total de pasivos</b>		<b><u>28,972,508,456</u></b>	<b><u>25,579,100,779</u></b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	28	549,458,000	549,458,000
Reserva legal	28	109,891,599	109,891,599
Resultados acumulados	28	2,589,265,686	2,225,887,600
Resultados del ejercicio	20, 28	1,318,265,800	363,378,086
Otro resultado integral	20, 28	<u>120,470,200</u>	<u>232,643,759</u>
<b>Total de patrimonio</b>		<b><u>4,687,351,285</u></b>	<b><u>3,481,259,044</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>33,659,859,741</u></b>	<b><u>29,060,359,823</u></b>

Las notas en las páginas 1 a 78 son parte integral de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Marta Betances**  
 Vicepresidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Melvis Mejía**  
 Vicepresidente de Finanzas y Contraloría



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

Estados de resultados del período y otros resultados integrales

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

		<b>Años terminados el</b>	
		<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>Nota</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros:</b>			
A valor razonable	14, 30	4,334,160,798	1,510,949,097
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	30	(286,579,457)	113,880,313
A costo amortizado	20, 30	<u>(1,235,241,949)</u>	<u>(212,591,234)</u>
<b>Total resultados por instrumentos financieros</b>		<u>2,812,339,392</u>	<u>1,412,238,176</u>
<b>Ingresos por servicios</b> - ingresos por administración de cartera	29, 30	<u>805,022</u>	<u>-</u>
<b>Resultado por intermediación:</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	29, 30	10,934,400	12,455,017
Gastos por comisiones y servicios	30	<u>(129,755,841)</u>	<u>(83,400,658)</u>
<b>Total resultados por intermediación</b>		<u>(118,821,441)</u>	<u>(70,945,641)</u>
<b>Gastos por financiamiento:</b>			
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos	20, 21	(162,479,313)	(182,499,999)
Gastos por financiamiento con entidades de intermediación financiera	20, 22	(716,222,416)	(518,961,165)
Gastos por arrendamientos	18, 20	<u>(3,791,665)</u>	<u>(3,882,725)</u>
<b>Total gastos por financiamiento</b>		<u>(882,493,394)</u>	<u>(705,343,889)</u>
Gastos de administración y comercialización	14, 31, 32	<u>(580,952,988)</u>	<u>(402,144,238)</u>
Otros resultados:			
Reajuste y diferencia de cambio	10	64,517,317	116,037,779
Resultado de inversiones en sociedades	15	13,009,648	10,683,215
Otros ingresos		<u>9,960,342</u>	<u>3,054,052</u>
<b>Total otros resultados</b>		<u>87,487,307</u>	<u>129,775,046</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	26	1,318,363,898	363,579,454
Impuesto sobre la renta, neto	26	<u>(98,098)</u>	<u>(201,368)</u>
Resultados del período, neto		<u>1,318,265,800</u>	<u>363,378,086</u>
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período - inversiones de deuda al VRCORI:			
Cambio neto en el valor razonable		3,809,207,276	1,433,524,295
Reclasificados a resultados del período		<u>(3,921,380,835)</u>	<u>(998,172,822)</u>
Otros resultados integrales, neto	28	<u>(112,173,559)</u>	<u>435,351,473</u>
<b>Total resultados integrales</b>		<u><b>1,206,092,241</b></u>	<u><b>798,729,559</b></u>

VRCORI = Valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Las notas en las páginas 1 a 78 son parte integral de estos estados financieros.

**Marta Betances**  
Vicepresidente Ejecutivo

**Melvis Mejía**  
Vicepresidente de Finanzas y Contraloría

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

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 2022		<b>549,458,000</b>	<b>109,891,599</b>	<b>1,088,050,936</b>	<b>1,137,836,664</b>	<b>(202,707,714)</b>	<b>2,682,529,485</b>
Total de resultados integrales del período:							
Resultados del período	28	-	-	-	363,378,086	-	363,378,086
Transferencia de resultados		-	-	1,137,836,664	(1,137,836,664)	-	-
Otro resultado integral	28	-	-	-	-	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
Saldos al 31 de diciembre de 2022		<b>549,458,000</b>	<b>109,891,599</b>	<b>2,225,887,600</b>	<b>363,378,086</b>	<b>232,643,759</b>	<b>3,481,259,044</b>
Total de resultados integrales del período:							
Resultados del período	28	-	-	-	1,318,265,800	-	1,318,265,800
Transferencia de resultados		-	-	363,378,086	(363,378,086)	-	-
Otro resultado integral	28	-	-	-	-	(112,173,559)	(112,173,559)
Total de resultados integrales del período		-	-	363,378,086	954,887,714	(112,173,559)	1,206,092,241
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>549,458,000</b>	<b>109,891,599</b>	<b>2,589,265,686</b>	<b>1,318,265,800</b>	<b>120,470,200</b>	<b>4,687,351,285</b>

Las notas en las páginas 1 a 78 son parte integral de estos estados financieros.

**Marta Betances**  
Vicepresidente Ejecutivo

**Melvis Mejía**  
Vicepresidente de Finanzas y Contraloría

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

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

		<b>Años terminados el</b>	
		<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>			
Comisiones pagadas		(118,016,419)	(70,945,641)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		105,596,125	(4,273,839,957)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a derivados		(316,974,354)	40,530,677
Ingreso neto por instrumentos financieros a costo amortizado	20	290,381,812	1,304,471,062
Egreso neto por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	20, 33	(47,881,293)	(2,192,149,993)
Gastos de administración y comercialización pagados		(556,121,035)	(365,456,688)
Intereses pagados	20	(2,294,101,150)	(1,266,810,151)
Impuestos pagados	26	(3,325,245)	(7,497,511)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		<u>235,318,971</u>	<u>(102,246,314)</u>
<b>Flujo neto usado en las actividades de la operación</b>		<b><u>(2,705,122,588)</u></b>	<b><u>(6,933,944,516)</u></b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	15	13,009,648	10,683,215
Incorporación de propiedad, planta y equipos	17	(3,956,382)	(2,100,612)
Adquisición de activos intangibles	16	<u>(4,078,853)</u>	<u>(23,499,344)</u>
<b>Flujo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>		<b><u>4,974,413</u></b>	<b><u>(14,916,741)</u></b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Producto de obligaciones por financiamientos	20	112,392,580,174	99,587,412,329
Pagos de obligaciones por financiamientos	20	(109,667,802,565)	(89,834,392,703)
Pasivos por arrendamientos pagados	18, 20	<u>(20,045,880)</u>	<u>(18,322,631)</u>
<b>Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<b><u>2,704,731,729</u></b>	<b><u>9,734,696,995</u></b>
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>4,583,554</b>	<b>2,785,835,738</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b><u>3,745,270,324</u></b>	<b><u>959,434,586</u></b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b><u>3,749,853,878</u></b>	<b><u>3,745,270,324</u></b>

ORI = Otros resultados integrales.

Las notas en las páginas 1 a 78 son parte integral de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
**Marta Betances**  
Vicepresidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Melvis Mejía**  
Vicepresidente de Finanzas y Contraloría

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

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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, edificio corporativo Roble Corporate Center, piso 6, ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2023, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
José Javier Tejada Reynoso	Presidente
Marta Betances	Vicepresidente Ejecutivo
Melvis Mejía	Vicepresidente de Finanzas y Contraloría
Santiago Navío	Vicepresidente de Tesorería
Oscar Saladin	Vicepresidente de Negocios
Pamela De los Santos	Gerente de Legal y Cumplimiento
Manuel Pimentel	Gerente Senior de Riesgo
Angel Díaz	Gerente Senior de Tecnología

### 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. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF. Las únicas diferencias entre las prácticas de contabilidad establecidas por la SIMV para los Puestos de Bolsa y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las siguientes:

**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 y 30 de mayo y 26 de septiembre de 2023, estableció medidas transitorias de carácter prospectivo para mitigar el impacto del valor razonable del portafolio de inversiones de los intermediarios de valores. 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. A través de la Cuarta Resolución núm. R-CNMV-2023-30-MV del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha 5 de diciembre de 2023, se extendió el plazo de estas medidas hasta el 30 de junio de 2024; de igual forma, se otorgó un plazo hasta el 31 de diciembre de 2024 para preparar planes de transición e inicio de desmonte.

La aplicación de estos tratamientos contables particulares en el Puesto de Bolsa fue autorizada por la SIMV y estos, a su vez, no implican un cambio en su modelo de negocio, no representan una reexpresión en las cifras comparativas previamente reportadas y no afectarán la comparabilidad de los estados financieros. De conformidad con las NIIF, los activos financieros se transfieren de una clasificación a otra solo si la entidad cambia su modelo de negocio para ese portafolio. Ver los efectos de esta situación durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en la nota 33.

Un detalle de las políticas contables materiales aplicadas por el Puesto de Bolsa se detalla en la nota 7.

Los estados financieros que se acompañan han sido aprobados por la gerencia del Puesto de Bolsa para su emisión en fecha 7 de mayo de 2024. La aprobación final de estos estados financieros debe ser realizada por la Asamblea de Accionistas.

***Período cubierto***

Los estados financieros que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 en 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**3 Moneda funcional y de presentación**

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

**4 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros de conformidad con la base de contabilidad descritas en la nota 2, 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 2023 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.

**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 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 descritas en la nota 2, así como sobre el nivel de la jerarquía del valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Puesto de Bolsa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se determinan en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, la cual 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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**5 Base de medición (continuación)**

	<u>Base de medición</u>
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 contables materiales que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan, excepto por lo indicado en las notas 2 y 7(a).

**6 Políticas contables materiales****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.



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****6.2 Reconocimiento de ingresos (continuación)****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.

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

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

**6.3.2 Aportes a la seguridad social**

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****6.4 Gastos por financiamiento y otros (continuación)**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****6.5 Impuesto sobre la renta (continuación)****6.5.2 Impuesto diferido (continuación)**

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.

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 aplicadas 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 Reconocimiento y medición**

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

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 Políticas contables materiales (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>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, si alguno.

***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 Políticas contables materiales (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 son 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 Políticas contables materiales (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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (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 Políticas contables materiales (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 recursos.

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, el cual 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 contractual 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 Políticas contables materiales (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, las NIIF no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

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

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los ingresos por intereses utilizando el método de interés efectivo, las ganancias o pérdidas y el deterioro son reconocidos en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en otros resultados integrales. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en otros resultados integrales. Al momento de dar de baja, cualquier ganancia y pérdida acumulada reconocida en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (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 reclasifican 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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Baja en cuentas (continuación)****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 en los estados de resultados del período y otros resultados integrales.

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

***Compensación***

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****6.8 Instrumentos financieros (continuación)****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 estos 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 cuando se mide 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.
- ◆ 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)**

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, tales 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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)*****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.

***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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****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, diferente al 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.

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*.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**6 Políticas contables materiales (continuación)****6.10 Capital social (continuación)****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 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 a largo plazo son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

**6.12 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.

**6.13 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 este 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 Políticas contables materiales (continuación)****6.13 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 Políticas contables materiales (continuación)****6.13 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 tecnología de información. 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 el 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 sobre la 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 Políticas contables materiales (continuación)****6.14 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 a 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 diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada. Los activos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en 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 Normas emitidas, pero aún no efectivas****7.1 Normas emitidas y adoptadas*****Información sobre la política contable material***

El Puesto de Bolsa también adoptó la Revelación de políticas contables (modificaciones de la NIC 1 y Declaración de las Prácticas de la NIIF 2) a partir del 1ro. de enero de 2023. Aunque las modificaciones no dieron lugar a cambios en las políticas contables afectaron la información sobre la política contable revelada en los estados financieros.

Las modificaciones exigen la revelación de políticas contables «materiales» en lugar de «significativas». Las modificaciones también proporcionan orientaciones sobre la aplicación de la importancia relativa a la revelación de información sobre las políticas contables, ayudando a las entidades a proporcionar información útil sobre las políticas contables específicas de la Entidad que los usuarios necesitan para comprender otras informaciones en los estados financieros.

La gerencia verificó las políticas contables y actualizó la información que figura en la nota 6 de las políticas contables materiales (2022: Principales políticas de contabilidad) en algunos casos de acuerdo con las modificaciones.

**7.2 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 2023 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones a normas vigentes no han sido aplicadas anticipadamente por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros.

**◆ *Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con convenios (modificaciones de la NIC 1)***

Las modificaciones, emitidas en los años 2020 y 2022 tienen como finalidad aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no, y exigen nuevas revelaciones para los pasivos no corrientes que estén sujetos a convenios futuros. Las modificaciones se aplicarán a los períodos de reporte anual que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2024.

**◆ *Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones de la NIC 7 y la NIIF 7)***

Las modificaciones presentan nuevas revelaciones relacionadas con acuerdos de financiación de proveedores que ayudan a los usuarios de los estados financieros a evaluar los efectos de estos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de una entidad y sobre la exposición de la entidad al riesgo de liquidez. Las modificaciones se aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2024. Debido a esta evolución, el Puesto de Bolsa no puede determinar el impacto de estas modificaciones en los estados financieros separados en el período de aplicación inicial.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**7 Normas emitidas, pero aún no efectivas (continuación)****7.2 Normas emitidas, pero aún no efectivas (continuación)*****Información sobre la política contable material (continuación)*****◆ *Otras normas contables***

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

- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (modificaciones a la NIIF 16).
- Ausencia de convertibilidad de moneda extranjera (modificaciones de la NIC 21).

**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 con las operaciones del Puesto de Bolsa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos con base en el 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 81 % y 87 %, respectivamente.

**8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros**

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros al 31 de diciembre 2023 y 2022 es como sigue:

***Efectivo y equivalentes de efectivo***

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Calificación crediticia internacional - Feller A-	-	116,832
Calificación crediticia local - Feller AA-	132,075	539,204
Calificación crediticia local - Feller AA+	2,989,574,337	2,491,688,824
Calificación crediticia local - Feller Rate A-	102,005,830	591,025,767
Calificación crediticia local - Fitch AAA	-	161,186
Calificación crediticia internacional - Fitch A	-	82,626
Calificación crediticia local - Fitch AAA	1,803,306	200,188,113
Calificación crediticia local - Fitch A+	2,493,138	1,295,724
Calificación crediticia local - Fitch A	50,418,341	60,461
Calificación crediticia local - Fitch AA-	196,817	60,157
Calificación crediticia local - Fitch BBB	48,257	-
Calificación crediticia internacional - Fitch BBB+	-	5,579
Calificación crediticia local - Fitch BB+	-	54,138
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>2023</u>	<u>2022</u>
Calificación crediticia local - Thomas Murray A+	4,300,232	501,616
Calificación crediticia internacional - PCR A	490,950,105	-
Calificación crediticia internacional - PCR A-	90,754,491	451,215,384
Calificación crediticia internacional - PCR sin calificación	95,099	-
Calificación crediticia - Feller sin calificación	18,137	-
Calificación crediticia - Pacific Credit Rating sin calificación	9,180	-
Sin calificación crediticia (a)	<u>17,054,533</u>	<u>8,247,983</u>
	<u><b>3,749,853,878</b></u>	<u><b>3,745,270,324</b></u>

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</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 - Pacific A	547,740	-
Calificación crediticia internacional - S&P BB	1,000,063,480	-
Calificación crediticia local - Feller A	20,282,630	-
Calificación crediticia local - Feller A-	28,979,779	19,554,042
Calificación crediticia local - Feller A+	75,105,057	-
Calificación crediticia local - Fitch AA+	3,949,155	-
Calificación crediticia local - Fitch AA-	-	3,032,875
Calificación crediticia local - Fitch A-	-	1,362,995
Calificación crediticia local - Fitch BB-	-	2,380,097,475
Calificación crediticia local - Feller AAA	17,915,570	15,039,663
Calificación crediticia local - Feller A+fa	-	403,446
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 (N)	-	23,853,503
Sin calificación crediticia	<u>1,938,554,288</u>	<u>639,015,088</u>
	<u><b>3,085,397,699</b></u>	<u><b>3,291,256,730</b></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>2023</u>	<u>2022</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	17,252,175	3,825,569
Calificación crediticia internacional - Fitch BBB+	-	6,715,293
Calificación crediticia internacional - Fitch Moody's Baa2	1,264,458	-
Calificación crediticia internacional - Fitch Moody's Baa3	20,352,558	3,221,914
Calificación crediticia internacional - S&P A+	-	4,157,833
Calificación crediticia internacional - Pacific A	11,297,523	-
Calificación crediticia internacional - S&P BBB+	23,536,769,007	3,333,714
Calificación crediticia internacional - S&P BBB-	329,528,839	-
Sin calificación crediticia internacional	-	66,196,211
Calificación crediticia local - Feller A-	102,739,075	277,325,765
Calificación crediticia local - Feller A+	278,606,533	391,961
Calificación crediticia local - Feller A	60,502	-
Calificación crediticia local - Feller AAA	33,476,091	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
Calificación crediticia internacional - Fitch B+	162,872,195	-
Calificación crediticia internacional - Feller A+	-	391,961
Calificación crediticia local - Fitch A+	10,175,375	10,378,935
Calificación crediticia local - Fitch AA	234,054,011	-
Calificación crediticia local - MoodysBa3	-	89,837,240
Calificación crediticia internacional - Moodys A1	14,143,855	-
Calificación crediticia internacional - Moodys A2	6,574,232	-
Calificación crediticia local Pacific A-	-	15,831,845
Sin calificación crediticia local	856,312,959	431,082,703
	<u><b>25,615,479,388</b></u>	<u><b>14,462,547,425</b></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 derivados*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Calificación crediticia internacional - S&P BB	<u>308,289,753</u>	<u>14,319,016</u>

*Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Calificación crediticia local - Fitch BB-	-	5,686,218,521
Calificación crediticia local - Feller BB-	-	119,934,266
Calificación crediticia local - Fitch AA-	-	20,662,264
Calificación crediticia local - Fitch A+	580,000,000	-
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>580,000,000</u>	<u>7,194,449,331</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.

**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)**

A continuación, un detalle de la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

♦ **Riesgo de tasa de interés**

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

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Puesto de Bolsa ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés se realiza bajo un supuesto de un aumento 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:

	Resultados		Patrimonio	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
Instrumentos de tasa variable	<u>(14,929,800)</u>	<u>15,641,035</u>	<u>(647,477,324)</u>	<u>687,574,737</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
Instrumentos de tasa variable	<u>(28,112,646)</u>	<u>29,684,187</u>	<u>(401,971,784)</u>	<u>427,441,419</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.

**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)**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el riesgo al cual está expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

♦ **Riesgo de tasa de cambio**

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>USD</u>	<u>DOP</u>	<u>USD</u>	<u>DOP</u>
<b>Activo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,511,598	1,883,878,239	3,490,755	195,626,661
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	43,005,125	2,490,151,527	44,046,782	2,468,033,681
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	5,115,553	296,208,941	2,643	148,098
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	165,757,974	9,597,983,437	87,747,356	4,916,668,654
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	-	-	87,630,654	4,910,129,559
Otras cuentas por cobrar	4,918	284,746	863,315	48,373,366
Otros activos	75,103	4,348,751	-	-
	<u>246,470,271</u>	<u>14,272,855,641</u>	<u>223,781,505</u>	<u>12,538,980,019</u>
<b>Pasivo</b>				
A valor razonable	(1,440,487)	(83,410,355)	(15,003)	(840,665)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(5,115,553)	(296,208,941)	(582,400)	(32,633,101)
A costo amortizado:				
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(84,055,378)	(4,867,109,010)	(82,053,310)	(4,597,619,281)
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(168,485,973)	(9,760,945,597)	(132,448,023)	(7,421,340,879)
Otras cuentas por pagar	(94,942)	(53,594,775)	(1,095,702)	(61,394,888)
Arrendamientos	(925,586)	(5,497,471)	-	-
	<u>(260,117,919)</u>	<u>(15,066,766,149)</u>	<u>(216,194,438)</u>	<u>(12,113,828,814)</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u><b>(13,647,648)</b></u>	<u><b>(793,910,508)</b></u>	<u><b>7,587,067</b></u>	<u><b>425,151,205</b></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 2023 y 2022, donde se tiene en consideración la duración del portafolio, la convexidad de este y suponiendo que es razonablemente posible una fluctuación en el tipo de cambio de  $\pm 50$  puntos en todos los instrumentos financieros que se poseen en dólares estadounidenses.

**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 (continuación)****Análisis de sensibilidad - resultado proyectado**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
50bps de incremento	101,792,074	108,344,108
50bps de disminución	<u>(101,792,074)</u>	<u>(108,344,108)</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 2023 y 2022, 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>
<b>31 de diciembre de 2023</b>									
<b>Pasivos financieros</b>									
Valor razonable	100,207,370	56,444	79,581	39,662	531,018	511,411	-	101,425,486	100,263,814
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	-	296,208,941	-	-	-	-	296,208,941	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,424,658	-	1,009,616,438	3,778,141	-	1,000,000,000	2,015,819,237	2,424,658
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	8,231,281	48,693,170	-	-	-	7,015,187,477	-	7,072,111,928	56,924,451
Operación de venta con pacto de venta posterior	2,496,009,856	5,414,297,134	19,927,495	1,246,724,035	6,766,443,244	3,353,445,020	-	19,296,846,784	7,910,306,990
Otras cuentas por pagar	11,567,824	25,922,759	-	-	260,000	-	-	37,750,583	37,490,583
Arrendamientos	-	<u>1,672,125</u>	<u>1,681,016</u>	<u>1,689,957</u>	<u>5,171,492</u>	<u>7,037,360</u>	<u>36,342,825</u>	<u>53,594,775</u>	<u>1,672,125</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>2,616,016,331</u>	<u>5,493,066,290</u>	<u>317,897,033</u>	<u>2,258,070,092</u>	<u>6,776,183,895</u>	<u>10,376,181,268</u>	<u>1,036,342,825</u>	<u>28,873,757,734</u>	<u>8,109,082,621</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>
<b>31 de diciembre de 2023</b>									
<b>Activos financieros</b>									
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,745,553,646	-	-	-	-	-	4,300,232	3,749,853,878	3,745,553,646
Instrumento financiero de cartera propia disponible (a)	703,198,892	4,035,641	157,111,491	67,586,753	33,300,251	710,137,564	11,624,992,272	13,300,362,864	707,234,533
Instrumento financiero de cartera propia comprometida (b)	21,394,697	120,908,145	257,033,069	58,937,995	33,420,316	26,872,107	15,461,947,894	15,980,514,223	142,302,842
Instrumentos financieros derivados	-	11,342,926	296,208,941	737,886	-	-	-	308,289,753	11,342,926
Otras cuentas por cobrar	-	489,575	-	-	-	-	-	489,575	489,575
<b>Total de activos</b>	<b><u>4,470,147,235</u></b>	<b><u>136,776,287</u></b>	<b><u>710,353,501</u></b>	<b><u>127,262,634</u></b>	<b><u>66,720,567</u></b>	<b><u>737,009,671</u></b>	<b><u>27,091,240,398</u></b>	<b><u>33,339,510,293</u></b>	<b><u>4,606,923,522</u></b>
<b>Flujos de caja estáticos</b>	<b><u>1,854,130,904</u></b>	<b><u>(5,356,290,003)</u></b>	<b><u>392,456,468</u></b>	<b><u>(2,130,807,459)</u></b>	<b><u>(6,709,463,328)</u></b>	<b><u>(9,639,171,597)</u></b>	<b><u>26,054,897,573</u></b>	<b><u>4,465,752,558</u></b>	<b><u>(3,502,159,099)</u></b>
<b>Flujos de caja acumulados</b>	<b><u>1,854,130,904</u></b>	<b><u>(3,502,159,099)</u></b>	<b><u>(3,109,702,631)</u></b>	<b><u>(5,240,510,090)</u></b>	<b><u>(11,949,973,418)</u></b>	<b><u>(21,589,145,015)</u></b>	<b><u>4,465,752,558</u></b>		

**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>
<b>31 de diciembre de 2022</b>									
<b>Pasivos financieros</b>									
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
<b>Total pasivos</b>	<b><u>815,247,950</u></b>	<b><u>938,118,580</u></b>	<b><u>2,203,655,486</u></b>	<b><u>1,616,725,119</u></b>	<b><u>5,631,604,621</u></b>	<b><u>4,829,947,924</u></b>	<b><u>9,467,572,880</u></b>	<b><u>25,502,872,560</u></b>	<b><u>1,753,366,530</u></b>

## 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)*

31 de diciembre de 2022	<u>7-15 días</u>	<u>15-30 días</u>	<u>30-60 días</u>	<u>60-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>180-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
<b>Activos financieros</b>									
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
<b>Total de activos</b>	<b><u>4,419,886,940</u></b>	<b><u>2,608,952,008</u></b>	<b><u>585,683,469</u></b>	<b><u>532,518,551</u></b>	<b><u>1,854,647,149</u></b>	<b><u>133,516,947</u></b>	<b><u>18,623,909,315</u></b>	<b><u>28,759,114,379</u></b>	<b><u>7,028,838,948</u></b>
<b>Flujos de caja estáticos</b>	<b><u>3,604,638,990</u></b>	<b><u>1,670,833,428</u></b>	<b><u>(1,617,972,017)</u></b>	<b><u>(1,084,206,568)</u></b>	<b><u>(3,776,957,472)</u></b>	<b><u>(4,696,430,977)</u></b>	<b><u>9,156,336,435</u></b>	<b><u>3,256,241,819</u></b>	
<b>Flujos de caja acumulados</b>	<b><u>3,604,638,990</u></b>	<b><u>5,275,472,418</u></b>	<b><u>3,657,500,401</u></b>	<b><u>2,573,293,833</u></b>	<b><u>(1,203,663,639)</u></b>	<b><u>(5,900,094,616)</u></b>	<b><u>3,256,241,819</u></b>		

(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 2023 y 2022, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice mínimo requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice mínimo requerido</u>
<u>Índices de capital de riesgo</u>				
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	90%	15.5%	96%	15.5%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (nivel 1)	90%	10.3%	96%	10.3%
Índice de cobertura de liquidez	2.17	1.00	3.00	1.00
Índice de límite de apalancamiento	72%	10%	65%	10%

**9 Valor razonable de instrumentos financieros**

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

- ◆ Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, operaciones de venta al contado con compra a plazo, 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.

**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)**

- ♦ El valor razonable de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos es un valor de mercado de 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 8.5 % y 10.2 % para el año 2023 (2022: entre 7.5 % y 9 %).
- ♦ El valor razonable de los instrumentos financieros derivados, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados del período, valor razonable con cambios en otros resultados integrales y a costo amortizado, así como las inversiones en instrumentos de acciones en empresas estratégicas del mercado de valores dominicano y el extranjero, y cuotas de fondos de inversión fueron determinados utilizando 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>2023</u>	<u>2022</u>
USD	4.5 % - 10.75 %	7.27 % - 12.32 %
DOP	5.0 % - 15.0%	10.80 % - 18.07 %

- ♦ 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 estas, pero se estima que su valor razonable es similar a su valor en libros.

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 2023 y 2022 son como sigue:

<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Activos financieros</b>				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	1,924,679,358	708,552,799	452,165,542	3,085,397,699
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	308,289,753	-	-	308,289,753
Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	<u>24,154,899,569</u>	<u>155,729,284</u>	<u>1,304,850,535</u>	<u>25,615,479,388</u>
<b>Total</b>	<b><u>26,387,868,680</u></b>	<b><u>864,282,083</u></b>	<b><u>1,757,016,077</u></b>	<b><u>29,009,166,840</u></b>

**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)**

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
<b>Pasivos financieros</b>				
A valor razonable - instrumentos financieros	101,425,486	-	-	101,425,486
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	<u>296,208,941</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>296,208,941</u>
<b>Total</b>	<b><u>397,634,427</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>397,634,427</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
<b>Activos financieros</b>				
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>
<b>Total</b>	<b><u>16,964,728,884</u></b>	<b><u>210,110,153</u></b>	<b><u>593,284,134</u></b>	<b><u>17,768,123,171</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>				
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>
<b>Total</b>	<b><u>45,633,268</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>45,633,268</u></b>

**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 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>2023</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	127,915,808	34,101,370
Otros activos	179,269	83,330,014
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	<u>(63,577,760)</u>	<u>(1,393,605)</u>
<b>Total diferencia en cambio</b>	<b><u>64,517,317</u></b>	<b><u>116,037,779</u></b>

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son como sigue:

**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)**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Activos:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	32,511,598	3,491,332
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	43,005,125	175,051,565
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados	5,115,553	-
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	165,757,974	45,311,280
Otras cuentas por cobrar	4,918	-
Otros activos	75,103	-
	<u>246,470,271</u>	<u>223,854,177</u>
<b>Total activos en USD</b>	<b><u>246,470,271</u></b>	<b><u>223,854,177</u></b>
<b>Pasivos:</b>		
Pasivos financieros:		
A valor razonable	(1,440,487)	-
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(5,115,553)	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(84,055,378)	(82,053,310)
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	(168,485,973)	(132,448,023)
Otras cuentas por pagar	(94,942)	(1,693,105)
Arrendamientos	(925,586)	-
	<u>(260,117,919)</u>	<u>(216,194,438)</u>
<b>Total pasivos en USD</b>	<b><u>(260,117,919)</u></b>	<b><u>(216,194,438)</u></b>
<b>Posición neta en moneda extranjera</b>	<b><u>(13,647,648)</u></b>	<b><u>7,659,739</u></b>

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	14,272,855,640	246,470,271	12,538,980,019	223,781,505
Pasivos sensibles a tasas	<u>(15,066,766,156)</u>	<u>(260,117,919)</u>	<u>(12,113,828,814)</u>	<u>(216,194,438)</u>
Posición neta	<u>(793,910,516)</u>	<u>(13,647,648)</u>	<u>425,151,205</u>	<u>7,587,067</u>
<b>Exposición a tasa de cambio - variación del 5 %</b>	<b><u>(39,695,526)</u></b>	<b><u>(682,382)</u></b>	<b><u>21,257,560</u></b>	<b><u>379,353</u></b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

**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)**

		<u>Tasas promedio</u>		<u>Tasas al cierre</u>	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dólar estadounidense	USD	<u>57.23</u>	<u>55.24</u>	<u>57.90</u>	<u>56.03</u>

**11 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en caja	45,000	25,000
Depósitos en cuentas corrientes (i)	3,745,001,146	3,444,743,709
Equivalentes de efectivo (ii)	<u>4,807,732</u>	<u>300,501,615</u>
	<u><b>3,749,853,878</b></u>	<u><b>3,745,270,324</b></u>

(i) Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023, estos depósitos generan intereses a una tasa de interés anual que oscila entre 0.15 % y 5 % (2022: 0.25 % y 1.26%), 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 0.00 % y 0.15 % para ambos años.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los intereses generados por estas cuentas corrientes y equivalentes de efectivo ascendieron a DOP127,241,589 y DOP47,004,555, 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.

**12 Instrumentos financieros****12.1 Instrumentos financieros por categoría****12.1.1 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>		
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	3,749,853,878	3,749,853,878
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	2,780,782,946	9,939,579,918	580,000,000	13,300,362,864

## 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 por categoría (continuación)****12.1.1 Activos financieros (continuación)**

	Activos financieros a		Costo amortizado	Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI		
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	304,614,753	15,675,899,470	-	15,980,514,223
Instrumentos financieros derivados	308,289,753	-	-	308,289,753
Otras cuentas por cobrar	-	-	489,575	489,575
Inversiones en sociedades	-	76,095,767	-	76,095,767
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>3,393,687,452</u></b>	<b><u>25,691,575,155</u></b>	<b><u>4,330,343,453</u></b>	<b><u>33,415,606,060</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
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
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>3,305,575,746</u></b>	<b><u>14,538,643,192</u></b>	<b><u>10,990,991,208</u></b>	<b><u>28,835,210,146</u></b>

**12.1.2 Pasivos financieros**

	Pasivos financieros a		Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>			
Pasivo financiero a valor razonable	101,425,486	-	101,425,486
Instrumentos financieros derivados	296,208,941	-	296,208,941
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	19,296,846,784	19,296,846,784
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,015,819,237	2,015,819,237
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	7,072,111,928	7,072,111,928

## 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 por categoría (continuación)

## 12.1.2 Pasivos financieros (continuación)

	Pasivos financieros a		Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	
<b>AI 31 de diciembre de 2023</b>			
Acreedores por intermediación	-	49,999	49,999
Arrendamientos	-	53,594,775	53,594,775
Otras cuentas por pagar	-	37,750,583	37,750,583
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>397,634,427</u></b>	<b><u>28,476,173,306</u></b>	<b><u>28,873,807,733</u></b>
<b>AI 31 de diciembre de 2022</b>			
Pasivo financiero a valor razonable	13,000,167	-	13,000,167
Instrumentos financieros derivados	32,633,101	-	32,633,101
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	-	14,860,407,152	14,860,407,152
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,030,960,332	2,030,960,332
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	8,518,079,987	8,518,079,987
Acreedores por intermediación	-	7,000	7,000
Arrendamientos	-	59,176,939	59,176,939
Otras cuentas por pagar	-	47,791,821	47,791,821
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>45,633,268</u></b>	<b><u>25,516,423,231</u></b>	<b><u>25,562,056,499</u></b>

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable

*Renta variable*

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
<b>AI 31 de diciembre de 2023</b>						
Acciones:						
Nacionales	23,215,700	-	-	-	-	23,215,700
Extranjeras	508,651,710	-	-	-	-	508,651,710
Cuotas de fondos de inversión abiertos o fondos mutuos:						
Nacionales	1,433,894,635	-	-	-	-	1,433,894,635
Cuotas de fondos de inversión cerrados:						
Nacionales	409,550,176	-	-	-	-	409,550,176
<b>Total IRV</b>	<b><u>2,375,312,221</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2,375,312,221</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

**Renta variable (continuación)**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
<b>Acciones:</b>							
César Iglesias, S. A.	22,667,960	-	-	-	-	22,667,960	155,260
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A.	547,740	-	-	-	-	547,740	5,370
Airbnb, Inc. - Class A	6,132,971	-	-	-	-	6,132,971	778
CrowdStrike Holding Inc. - Class A	7,554,597	-	-	-	-	7,554,597	511
Axcelis Technologies, Inc.	6,037,652	-	-	-	-	6,037,652	804
Addus Homecare Corporation	1,306,453	-	-	-	-	1,306,453	243
Constellation Energy	5,401,145	-	-	-	-	5,401,145	798
Aercap Holdings N. V.	6,261,441	-	-	-	-	6,261,441	1,455
Federal Agricultural Mortgage Corporation - Class C	1,539,053	-	-	-	-	1,539,053	139
Applied Industrial Tech, Inc.	6,299,605	-	-	-	-	6,299,605	630
Alamo Group, Inc.	1,545,686	-	-	-	-	1,545,686	127
American Eagle Outfitters	1,092,914	-	-	-	-	1,092,914	892
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	1,307,188	-	-	-	-	1,307,188	365
Amazon.com, Inc.	6,941,522	-	-	-	-	6,941,522	789
Arista Networks, Inc.	6,013,863	-	-	-	-	6,013,863	441
Abercrombie & Fitch Co.	1,527,368	-	-	-	-	1,527,368	299
Arcbest Corp.	946,640	-	-	-	-	946,640	136
Arch Capital Group, Ltd.	4,670,343	-	-	-	-	4,670,343	1,086
Broadcom, Inc.	7,045,203	-	-	-	-	7,045,203	109
Avnet, Inc.	1,462,089	-	-	-	-	1,462,089	501
Builders Firstsource Inc	6,718,167	-	-	-	-	6,718,167	695
Boise Cascade Co.	1,183,485	-	-	-	-	1,183,485	158
Boot Barn Holdings, Inc.	857,823	-	-	-	-	857,823	193
Carpenter Technology Corporation	996,197	-	-	-	-	996,197	243
Caterpillar, Inc.	6,574,217	-	-	-	-	6,574,217	384
Consol Energy, Inc.	1,071,073	-	-	-	-	1,071,073	184
Chemed Corp.	5,451,320	-	-	-	-	5,451,320	161
Civitas Resources, Inc.	4,664,230	-	-	-	-	4,664,230	1,178
Mr Cooper Group, Inc.	1,432,859	-	-	-	-	1,432,859	380
Salesforce, Inc.	6,658,461	-	-	-	-	6,658,461	437
Donnelley Financial Solution	1,072,600	-	-	-	-	1,072,600	297
Davita Inc	6,363,214	-	-	-	-	6,363,214	1,049
Elf Beauty, Inc.	7,196,071	-	-	-	-	7,196,071	861
Fedex Corp.	5,566,192	-	-	-	-	5,566,192	380
Gms, Inc.	1,479,628	-	-	-	-	1,479,628	310
Group 1 Automotive, Inc.	1,517,517	-	-	-	-	1,517,517	86
Grayscale Investments LLC	92,584,382	-	-	-	-	92,584,382	82,250
Green Bricks Partners, Inc.	1,341,351	-	-	-	-	1,341,351	446
Grainger W W, Inc.	7,293,588	-	-	-	-	7,293,588	152
H&E Equipment Services, Inc.	1,429,932	-	-	-	-	1,429,932	472
Hf Sinclair Corporation	6,194,078	-	-	-	-	6,194,078	1,925
Hut 8 Mining Corp.	1,390,381	-	-	-	-	1,390,381	1,800
Hubspot, Inc.	5,916,303	-	-	-	-	5,916,303	176
Hubbell Inc.	6,742,366	-	-	-	-	6,742,366	354
Interactive Brokers Group, Inc.- Class A	5,328,231	-	-	-	-	5,328,231	1,110
Installed Building Products, Inc.	1,619,648	-	-	-	-	1,619,648	153
Interdigital, Inc.	1,275,826	-	-	-	-	1,275,826	203
Inter Parfums, Inc.	1,200,772	-	-	-	-	1,200,772	144
Intel Corp.	7,207,218	-	-	-	-	7,207,218	2,477
International Seaways, Inc.	1,005,980	-	-	-	-	1,005,980	382
Ironnet, Inc.	551	-	-	-	-	551	95,100
Gartner, Inc.	6,007,805	-	-	-	-	6,007,805	230
Jpmorgan Chase & Co.	6,540,003	-	-	-	-	6,540,003	664



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

**Renta variable (continuación)**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
<b>Acciones:</b>							
Kb Home	1,562,397	-	-	-	-	1,562,397	432
Kinsale Capital Group, Inc.	5,216,581	-	-	-	-	5,216,581	269
Kla Corp.	6,428,938	-	-	-	-	6,428,938	191
Kimberly Clark Corp.	5,473,904	-	-	-	-	5,473,904	778
Stride, Inc.	1,151,642	-	-	-	-	1,151,642	335
La-Z-Boy Incorporated	1,470,807	-	-	-	-	1,470,807	688
Mcdonalds Corp.	5,270,882	-	-	-	-	5,270,882	307
Mckesson Corp.	6,165,888	-	-	-	-	6,165,888	230
Meta Platforms, Inc. - Class A	7,603,852	-	-	-	-	7,603,852	371
Mgp Ingredients, Inc.	1,078,181	-	-	-	-	1,078,181	189
Modine Manufacturing Co.	1,292,860	-	-	-	-	1,292,860	374
Marathon Petroleum, Corp.	6,030,586	-	-	-	-	6,030,586	702
Microsoft Corp.	6,401,577	-	-	-	-	6,401,577	294
Motorola Solutions, Inc. New	5,946,325	-	-	-	-	5,946,325	328
Materion Corporation	1,665,234	-	-	-	-	1,665,234	221
Ncr Voyix Corp.	702,050	-	-	-	-	702,050	717
Nio, Inc	12,604,456	-	-	-	-	12,604,456	24,000
Nustar Energy L.P.	1,432,090	-	-	-	-	1,432,090	1,324
Ofg Bancorp	1,499,627	-	-	-	-	1,499,627	691
O Reilly Automotive, Inc. New	5,721,357	-	-	-	-	5,721,357	104
Otter Tail Corporation	1,264,458	-	-	-	-	1,264,458	257
Par Pacific Holdings, Inc.	1,133,003	-	-	-	-	1,133,003	538
Patterson-Uti Energy, Inc.	909,897	-	-	-	-	909,897	1,455
Paccar, Inc.	6,185,789	-	-	-	-	6,185,789	1,094
Perion Network Ltd.	1,167,227	-	-	-	-	1,167,227	653
Performance Food Group Co.	6,326,374	-	-	-	-	6,326,374	1,580
Photronics, Inc.	1,605,729	-	-	-	-	1,605,729	884
Eplus, Inc.	1,405,399	-	-	-	-	1,405,399	304
Post Holdings Inc.	5,012,308	-	-	-	-	5,012,308	983
Progressive Corp.	5,524,508	-	-	-	-	5,524,508	599
Proshares Trust	26,695,007	-	-	-	-	26,695,007	22,500
Qualys, Inc.	6,250,925	-	-	-	-	6,250,925	550
Quantumscape Corporation	17,252,175	-	-	-	-	17,252,175	42,870
Royal Caribbean Group	6,193,296	-	-	-	-	6,193,296	826
Renaissancere Holdings Ltd.	5,458,920	-	-	-	-	5,458,920	481
Rush Enterprises, Inc. Class A	1,546,565	-	-	-	-	1,546,565	531
Sprouts Farmers Market, Inc.	1,259,155	-	-	-	-	1,259,155	452
Snap On, Inc.	5,753,357	-	-	-	-	5,753,357	344
Scorpio Tankers, Inc.	1,112,490	-	-	-	-	1,112,490	316
Sterling Infrastructure, Inc.	1,252,500	-	-	-	-	1,252,500	246
Molson Coors Beverage Company Class B	4,866,296	-	-	-	-	4,866,296	1,373
Bancorp, Inc.	955,622	-	-	-	-	955,622	428
Topbuild Corp.	8,039,941	-	-	-	-	8,039,941	371
Toll Brothers, Inc.	6,564,958	-	-	-	-	6,564,958	1,103
Urban Outfitters, Inc.	1,293,679	-	-	-	-	1,293,679	626
Vistra Corp.	6,401,382	-	-	-	-	6,401,382	2,870
Wex, Inc.	6,105,709	-	-	-	-	6,105,709	542
Wabash National Corporation	1,428,605	-	-	-	-	1,428,605	963
<b>Cuotas de fondos de inversión abiertos o fondos mutuos:</b>							
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 Días	2,503,308	-	-	-	-	2,503,308	1,471
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	56,023,774	-	-	-	-	56,023,774	31,825

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

*Renta variable (continuación)*

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
<b>Cuotas de fondos de inversión abiertos o fondos mutuos:</b>							
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	100,567,394	-	-	-	-	100,567,394	73,177
Fondo de Inversión Abierto Gam Liquidez I	374,388	-	-	-	-	374,388	337
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel	51,855,643	-	-	-	-	51,855,643	37,393
Fondo de Inversión Abierto Renta Valores	1,410,678	-	-	-	-	1,410,678	80
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	105,805,137	-	-	-	-	105,805,137	63,065
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	408,065	-	-	-	-	408,065	22
Fondo Mutuo Renta Fija Plazo 30 Días Dólares	812,517	-	-	-	-	812,517	1,193
Fondo de Inversión Liquidez Excel -Dólares	61,285,272	-	-	-	-	61,285,272	9,445
JMMB Fondo Mutuo de de Dinero en Dólares	762,911,577	-	-	-	-	762,911,577	119,557
Fondo de Inversión Plazo Mensual Dólar	289,936,882	-	-	-	-	289,936,882	4,213
<b>Cuotas de fondos de inversión cerrados:</b>							
Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Gam United Capital	57,163,333	-	-	-	-	57,163,333	47,322
Fondo de inversión Cerrado Renta Fija Gam	26,627,846	-	-	-	-	26,627,846	9,442
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	40,928,770	-	-	-	-	40,928,770	29,216
Fondo de Fondos Cerrado Altio I	118,090,212	-	-	-	-	118,090,212	2,000
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario Gam I	160,150,579	-	-	-	-	160,150,579	2,518
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Málaga	<u>6,589,436</u>	-	-	-	-	<u>6,589,436</u>	95
<b>Total instrumentos de renta variable</b>	<b><u>2,375,312,221</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2,375,312,221</u></b>	

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

*Renta fija*

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
<b>Instrumentos de renta fija</b>						
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>						
Del Estado:						
Nacionales	9,233,864,000	3,520,525,737	11,233,861,556	-	14,754,387,293	23,988,251,293
Extranjeras	12,215,703	-	317,313,135	-	317,313,135	329,528,838
De entidades financieras:						
Nacionales	145,074,936	-	-	-	-	145,074,936
Extranjeras	-	-	136,876,141	-	136,876,141	136,876,141
De empresas:						
Nacionales	501,730,461	28,343,193	682,209,566	-	710,552,759	1,212,283,220
Extranjeras	<u>452,165,543</u>	<u>15,036,282</u>	<u>46,348,613</u>	<u>-</u>	<u>61,384,895</u>	<u>513,550,438</u>
<b>Total IRF</b>	<b><u>10,345,050,643</u></b>	<b><u>3,563,905,212</u></b>	<b><u>12,416,609,011</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>15,980,514,223</u></b>	<b><u>26,325,564,866</u></b>

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Cantidad de valor nominal
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
<b>Títulos valores de deuda del Estado:</b>							
Banco Central de la República Dominicana	2,975,171,571	1,664,582,815	4,094,560,328	-	5,759,143,143	8,734,314,714	7,968,730,000
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,550,139,628	1,855,942,922	7,139,301,228	-	8,995,244,150	14,545,383,778	6,335,703,000
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este, S. A.	140,647,711	-	-	-	-	140,647,711	2,372,646
Edenorte Dominicana, S. A.	567,905,088	-	-	-	-	567,905,088	9,580,234
República de Costa Rica	12,215,703	-	317,313,135	-	317,313,135	329,528,838	5,360,000
<b>Títulos valores de deuda de entidades financieras:</b>							
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A.	3,046,245	-	-	-	-	3,046,245	3,000,000
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	11,755,948	-	-	-	-	11,755,948	10,100,000
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A.	11,297,523	-	-	-	-	11,297,523	11,052,600
Banco Múltiple Lafise, S. A.	6,311,758	-	-	-	-	6,311,758	14,422,200
BanESCO Banco Múltiple S.A.	10,175,375	-	-	-	-	10,175,375	10,100,000
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	102,488,087	-	-	-	-	102,488,087	100,000,000
Promerica Financial Corporation	-	-	136,876,141	-	136,876,141	136,876,141	2,151,000

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

**Renta fija (continuación)**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Cantidad de valor nominal
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
<b>Títulos valores de deuda de empresas:</b>							
Acero Estrella, S.R.L.	509,970	15,146,598	-	-	15,146,598	15,656,568	15,507,955
Consorcio Energético Punta Cana - Macao	902,910	-	-	-	-	902,910	135,000
Corporativos Haina Investment	278,606,651	-	-	-	-	278,606,651	4,730,445
Gulfstream Pretroleum	1	15,036,282	-	-	15,036,282	15,036,283	15,000,000
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Inmobiliario Bona Cap.	3,855,346	-	-	-	-	3,855,346	10,000,000
Ingeniería Estrella, S. A.	618,247	-	-	-	-	618,247	605,900
Gran Colombia Gold Corp.	-	-	25,996,055	-	25,996,055	25,996,055	500,000
UEP Penonome II, S. A.	-	-	20,352,558	-	20,352,558	20,352,558	449,017
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	100,461,539	-	133,592,472	-	133,592,472	234,054,011	4,380,000
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S. A.	-	-	548,617,094	-	548,617,094	548,617,094	-
Dominican Power Partners	38,195,173	13,196,595	-	-	13,196,595	51,391,768	1,406,964
Consorcio Remix, S. A.	-	-	-	-	-	-	-
Empresa Distribuidora de Electricidad ITABO	77,747,370	-	-	-	-	77,747,370	6,225,467
Proetp Designated Activity Company	452,165,542	-	-	-	-	452,165,542	7,000,000
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	833,257	-	-	-	-	833,257	826,347
<b>Total instrumentos de renta fija</b>	<b>10,345,050,643</b>	<b>3,563,905,212</b>	<b>12,416,609,011</b>	<b>-</b>	<b>15,980,514,223</b>	<b>26,325,564,866</b>	

**Renta variable**

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
<b>Acciones:</b>						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	250,045,092	-	-	-	-	250,045,092
<b>Cuotas de fondos de inversión abiertos o fondos mutuos:</b>						
Nacionales	337,938,432	-	-	-	-	337,938,432

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

**Renta variable (continuación)**

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>							
<b>Acciones:</b>							
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos de inversión cerrados:							
Nacionales	389,964,132	-	-	-	-	389,964,132	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
<b>Total IRV</b>	<b>977,947,656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>977,947,656</b>	
	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>							
<b>Acciones:</b>							
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
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. - Class A	2,802,586	-	-	-	-	2,802,586	585

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

**Renta variable (continuación)**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>							
<b>Acciones:</b>							
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
Arista Networks, Inc.	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
<b>Cuotas de fondos de inversión abiertos o fondos mutuos:</b>							
Cuotas Fondo Pioneer United Renta Fija	25,682,758	-	-	-	-	25,682,758	25,865
Cuotas DOP Fondo Cerrado Gam C	23,853,503	-	-	-	-	23,853,503	9,442
Cuotas Fondo de Inversión 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 Inmobiliario Gam I	141,616,824	-	-	-	-	141,616,824	2,353
Cuotas Fondo de Inversión Abierto Universal DOP	1,281,890	-	-	-	-	1,281,890	80
Fondo Abierto de Inversión Depósito 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 Liquidez Excel USD	2,446,009	-	-	-	-	2,446,009	405
<b>Total instrumentos de renta variable</b>	<b>977,947,656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>977,947,656</b>	

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

**Renta fija (continuación)**

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
<b>Instrumentos de renta fija</b>						
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
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
<b>Total IRF</b>	<b>6,896,729,762</b>	<b>3,646,994,287</b>	<b>-</b>	<b>6,232,132,450</b>	<b>9,879,126,737</b>	<b>16,775,856,499</b>
<b>Cartera propia comprometida</b>						
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
<b>Títulos valores de deuda del Estado:</b>						
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
<b>Títulos valores de deuda de entidades financieras:</b>						
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A.	3,032,875	-	-	-	-	3,032,875
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	30,505	-	-	-	-	30,505
Banco Promerica Bonos Subordinados	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
<b>Títulos valores de deuda de empresas:</b>						
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 Distribuidora de Electricidad del Este, S. A.	381,285,119	-	-	-	-	381,285,119

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 12 Instrumentos financieros (continuación)

## 12.2 Instrumentos financieros al valor razonable (continuación)

**Renta fija (continuación)**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
<b>Títulos valores de deuda de empresas:</b>						
Edenorte Dominicana, S. A.	1,539,546,982	-	-	-	-	1,539,546,982
Dominican Power Partners	13,890,185	-	-	29,096,103	29,096,103	42,986,288
Consorcio Remix, S. A.	1,659,881	-	-	-	-	1,659,881
Empresa Distribuidora de Electricidad ITABO	391,961	-	-	-	-	391,961
Proetp Designated Activity Company	414,699,176	-	-	-	-	414,699,176
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	<u>1,362,995</u>	-	-	-	-	<u>1,362,995</u>
<b>Total instrumentos renta fija</b>	<u><b>6,896,729,762</b></u>	<u><b>3,646,994,287</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>6,232,132,450</b></u>	<u><b>9,879,126,737</b></u>	<u><b>16,775,856,499</b></u>

## 12.3 Instrumentos financieros a costo amortizado

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total	
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta fija</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
De entidades financieras – nacionales	<u>580,000,000</u>	-	-	-	-	<u>580,000,000</u>	
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
<b>Certificado de depósito:</b>							
Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	<u>580,000,000</u>	-	-	-	-	<u>580,000,000</u> N/A	
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Cantidad valor nominal
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
<b>Instrumentos de renta fija</b>							
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>							
<b>Del Estado:</b>							
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	
<b>De entidades financieras:</b>							
Nacionales	-	-	-	22,544,793	22,544,793	22,544,793	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
<b>De empresas:</b>							
Nacionales	128,605,422	-	-	436,328,587	436,328,587	564,934,009	
Extranjeras	<u>140,822,155</u>	-	-	-	-	<u>140,822,155</u>	
<b>Total IRF</b>	<u><b>1,539,820,023</b></u>	<u><b>648,152,763</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>5,006,476,545</b></u>	<u><b>5,654,629,308</b></u>	<u><b>7,194,449,331</b></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)****12.3 Instrumentos financieros a costo amortizado (continuación)**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En garantía En préstamos	por otras operaciones		
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>						
<b>Títulos valores de deuda del Estado:</b>						
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 de la República Dominicana	741,111,377	297,359,021	-	2,346,628,651	2,643,987,672	3,385,099,049
República de Costa Rica	367,952,297	-	-	414,776,393	414,776,393	782,728,690
<b>Títulos valores de deuda de entidades financieras:</b>						
Banco de Reservas de la República Dominicana – Banco de Servicios Múltiples, S. A.	-	-	-	22,544,793	22,544,793	22,544,793
<b>Títulos valores de deuda de empresas:</b>						
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 Corporation	87,785,744	-	-	-	-	87,785,744
UEP Penonome Li, SA	24,417,354	-	-	-	-	24,417,354
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S. A.	8,671,156	-	-	436,328,587	436,328,587	444,999,743
<b>Total instrumentos de renta fija</b>	<b>1,539,820,023</b>	<b>648,152,763</b>	<b>-</b>	<b>5,006,476,545</b>	<b>5,654,629,308</b>	<b>7,194,449,331</b>

Al 31 de diciembre de 2023, la ganancia o (pérdida) neta no realizada por el Puesto de Bolsa como producto de la valuación de las inversiones disponibles fue de DOP120,470,200 (2022: DOP232,643,759), los cuales fueron registrados como parte del resultado por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa vendió algunas inversiones realizando ganancias por DOP1,804,296,088 (2022: DOP867,165,170), los cuales fueron registrados como parte del resultado por instrumentos financieros a valor razonable 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)

**13 Contratos de derivados financieros**

Al 31 de diciembre de 2023, 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			
<b>31 de diciembre de 2023</b>													
A) Contratos de compra -													
Forward DOP	6,280,606	-	224,700,000	263,280,990	-	6,280,606	-	-	-	-	6,280,606	-	
Forward USD	296,208,941	-	2,739,187,702	2,313,611,344	-	296,208,941	-	-	-	-	296,208,941	-	
B) Contratos de venta -													
Forward DOP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Forward USD	-	(296,208,941)	2,739,187,702	2,313,611,344	-	-	-	-	(296,208,941)	-	-	(296,208,941)	
Divisa implícita USD	<u>5,800,206</u>	<u>-</u>	<u>224,700,000</u>	<u>277,142,952</u>	<u>-</u>	<u>5,800,206</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,800,206</u>	<u>-</u>	
<b>Total</b>	<b><u>308,289,753</u></b>	<b><u>(296,208,941)</u></b>	<b><u>5,927,775,404</u></b>	<b><u>5,167,646,630</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>308,289,753</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(296,208,941)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>308,289,753</u></b>	<b><u>(296,208,941)</u></b>	
<b>31 de diciembre de 2022</b>													
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 USD	<u>148,098</u>	<u>(32,633,101)</u>	<u>263,799,127</u>	<u>246,602,051</u>	<u>-</u>	<u>148,098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(32,633,101)</u>	<u>-</u>	<u>148,098</u>	<u>(32,633,101)</u>	
<b>Total</b>	<b><u>14,319,016</u></b>	<b><u>(32,633,101)</u></b>	<b><u>599,689,127</u></b>	<b><u>632,364,989</u></b>	<b><u>13,631,349</u></b>	<b><u>687,667</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(32,633,101)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>14,319,016</u></b>	<b><u>(32,633,101)</u></b>	

(\*) 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 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Derivados a valor <u>razonable</u>	Monto a liquidar	Derivados a valor <u>razonable</u>	Monto a liquidar
Intermediarios de valores	12,080,812	5,167,646,630	(31,945,434)	276,875,724
Bancos	-	-	13,631,349	355,489,265
<b>Total</b>	<b><u>12,080,812</u></b>	<b><u>5,167,646,630</u></b>	<b><u>(18,314,085)</u></b>	<b><u>632,364,989</u></b>

**14 Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y durante los años terminados en 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>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
Anticipos de sueldos a empleados	39,582,365	-	-	-
Otras cuentas por pagar (a)	-	2,643,959	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	3,592,816,104	-	(134,760)
Ganancias (pérdidas) en ventas de inversiones	-	-	17,523,426	(9,653,222)
Pagos por remuneraciones al personal clave	-	-	-	<u>(157,448,365)</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
Anticipos de sueldos a empleados	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>(155,549,216)</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 2023 y 2022, 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>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficios a los empleados a corto plazo	86,933,932	116,013,875
Otras remuneraciones: Bonos y gratificaciones	<u>70,514,433</u>	<u>39,535,341</u>
<b>Total</b>	<b><u>157,448,365</u></b>	<b><u>155,549,216</u></b>

**15 Inversiones en sociedades**

Un resumen de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
Bolsa de Valores de la República Dominicana	76,095,667	100	862,140	9.99 %
Sociedad OTC Dominicana, S. A.	<u>100</u>	100	1	0.02 %
	<b><u>76,095,767</u></b>			
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>				
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 %
	<b><u>76,095,767</u></b>			

**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>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Bolsa de Valores de la República Dominicana</b>		
Saldo inicial y 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>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Dividendos recibidos - Bolsa de Valores de la República Dominicana</b>		
	<u>13,009,648</u>	<u>10,683,215</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, es como sigue:

	<u>Marcas y licencias</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo:</u></b>			
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 1ro. de enero de 2023	1,000,000	91,721,938	92,721,938
Adiciones	<u>-</u>	<u>4,078,853</u>	<u>4,078,853</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<u><b>1,000,000</b></u>	<u><b>95,800,791</b></u>	<u><b>96,800,791</b></u>

El comportamiento de los activos intangibles durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 16 Activos intangibles (continuación)

	<u>Marcas y licencias</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de enero 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	-	(16,215,710)	(16,215,710)
Cargos por amortización	<u>-</u>	<u>(3,500,316)</u>	<u>(3,500,316)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(19,716,026)</u></b>	<b><u>(19,716,026)</u></b>
<b><u>Valor neto:</u></b>			
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>1,000,000</u></b>	<b><u>75,506,228</u></b>	<b><u>76,506,228</u></b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>1,000,000</u></b>	<b><u>76,084,765</u></b>	<b><u>77,084,765</u></b>

## 17 Mejoras, mobiliario y equipos, neto

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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>Total</u>
<b><u>Costo:</u></b>				
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2022</b>	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>2,100,612</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>50,093,635</b>	<b>16,142,042</b>	<b>19,978,702</b>	<b>86,214,379</b>
Adiciones	<u>1,545,227</u>	<u>1,035,636</u>	<u>1,375,519</u>	<u>3,956,382</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>51,638,862</u></b>	<b><u>17,177,678</u></b>	<b><u>21,354,221</u></b>	<b><u>90,170,761</u></b>

**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)**

	<u>Mejoras en propiedad arrendada</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>				
Saldos al 1ro. de enero de 2022	(27,883,877)	(10,270,894)	(13,921,220)	(52,075,991)
Cargos por amortización	<u>(10,018,727)</u>	<u>(3,995,298)</u>	<u>-</u>	<u>(14,014,025)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(37,902,604)</b>	<b>(14,266,192)</b>	<b>(13,921,220)</b>	<b>(66,090,016)</b>
Cargos por amortización	<u>(9,923,040)</u>	<u>(2,534,269)</u>	<u>(1,813,654)</u>	<u>(14,270,963)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>(47,825,644)</u></b>	<b><u>(16,800,461)</u></b>	<b><u>(15,734,874)</u></b>	<b><u>(80,360,979)</u></b>
<b><u>Valor neto</u></b>				
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>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>3,813,218</u>	<u>377,217</u>	<u>5,619,347</u>	<u>9,809,782</u>

**18 Arrendamientos**

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento del local comercial donde está ubicada su oficina administrativa, una bodega y una oficina comercial en Punta Cana; la vigencia de estos arrendamientos es de ocho años y cinco años, renovables a vencimiento y a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de USD26,844, USD179 y USD2,600, respectivamente, 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 % y 5 % anual por la vigencia del contrato.

Durante el año 2023, el Puesto de Bolsa reconoció contratos de arrendamiento de equipos informáticos con pagos mensuales de USD978.60 y USD3,165 más impuestos, o sus equivalentes en pesos dominicanos de acuerdo con la tasa promedio, con una vigencia de tres años por la duración del contrato.

**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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 es como sigue:

	<b>Local comercial para oficinas administrativas</b>	<b>Bodega</b>	<b>Equipos informáticos</b>	<b>Total</b>
<b><u>Costo:</u></b>				
<b>Saldos al 1ro. de enero y 31 de diciembre de 2022</b>	<b>86,517,717</b>	<b>589,001</b>	<b>13,563,802</b>	<b>100,670,520</b>
Adiciones	<u>7,126,248</u>	<u>-</u>	<u>5,628,206</u>	<u>12,754,454</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>93,643,965</u></b>	<b><u>589,001</u></b>	<b><u>19,192,008</u></b>	<b><u>113,424,974</u></b>
<b><u>Amortización:</u></b>				
Saldos al 1ro. de enero de 2022	<b>(35,573,593)</b>	<b>(210,876)</b>	<b>(6,085,980)</b>	<b>(41,870,449)</b>
Cargos por amortización	<u>(11,797,870)</u>	<u>(87,259)</u>	<u>(4,521,268)</u>	<u>(16,406,397)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>(47,371,463)</u></b>	<b><u>(298,135)</u></b>	<b><u>(10,607,248)</u></b>	<b><u>(58,276,846)</u></b>
Cargos por amortización	<u>(13,223,120)</u>	<u>(87,260)</u>	<u>(3,791,532)</u>	<u>(17,101,912)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>(60,594,583)</u></b>	<b><u>(385,395)</u></b>	<b><u>(14,398,780)</u></b>	<b><u>(75,378,758)</u></b>



## 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)*

	<u>Local comercial para oficinas administrativas</u>	<u>Bodega</u>	<u>Equipos informáticos</u>	<u>Total</u>
<b><u>Valor neto:</u></b>				
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>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>33,049,382</u>	<u>203,606</u>	<u>4,793,228</u>	<u>38,046,216</u>

*ii. Pasivos por arrendamientos*

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>1 año o menos</u>	<u>1-5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>2023</b>				
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>20,770,202</u>	<u>32,824,573</u>	<u>-</u>	<u>53,594,775</u>
<b>2022</b>				
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>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses por pasivos por arrendamientos	3,791,665	3,882,725
Gastos de depreciación	17,101,912	16,406,397
Ingresos procedentes de activos por derecho de uso de subarrendamientos presentados en otros ingresos	<u>(216,426)</u>	<u>(2,687,833)</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**18 Arrendamientos (continuación)****iv. Importes reconocidos en estado de flujos de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el total de salida de efectivo por pagos de estos arrendamientos ascendió a DOP20,045,880 y DOP18,322,631, respectivamente.

**19 Otros activos**

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos en garantías	4,417,816	2,895,458
Seguros pagados por anticipado	1,245,516	660,471
Membresías pagadas por anticipado (a)	9,015,234	15,029,590
Anticipos de sueldos al personal	39,582,365	-
Otros	<u>71,010</u>	<u>5,682,793</u>
<b>Total</b>	<b><u>54,331,941</u></b>	<b><u>24,268,312</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A valor razonable	101,425,486	13,000,167
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	296,208,941	32,633,101
A costo amortizado:		
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (nota 21)	2,015,819,237	2,030,960,332
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 22)	7,072,111,928	8,518,079,987
Operaciones de venta al contado con compra a plazo (nota 23)	19,296,846,784	14,860,407,152
Acreedores por intermediación	49,999	7,000
Arrendamientos	53,594,775	59,176,939
Otras cuentas por pagar	<u>37,750,583</u>	<u>47,791,821</u>
	<b><u>28,873,807,733</u></b>	<b><u>25,562,056,499</u></b>

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**20 Pasivos financieros (continuación)**

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 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>Pasivos</u>				<u>Patrimonio</u>	
	<u>Operaciones de venta al contado con compra a plazos</u>	<u>Obligaciones por instrumentos financieros emitidos</u>	<u>Obligaciones con bancos e instituciones financieras</u>	<u>Arrendamientos</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>2023</b>						
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2023</b>	<b>14,860,407,152</b>	<b>2,030,960,332</b>	<b>8,518,079,987</b>	<b>59,176,939</b>	<b>2,589,265,686</b>	<b>28,057,890,096</b>
Cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento:						
Financiamientos obtenidos	105,942,996,204	1,000,000,000	5,449,583,970	-	-	112,392,580,174
Financiamientos pagados	(101,703,964,695)	(1,000,000,000)	(6,963,837,870)	-	-	(109,667,802,565)
Pasivos por arrendamientos pagados	-	-	-	(20,045,880)	-	(20,045,880)
Total cambios en el flujo de efectivo por actividades de financiamiento	<u>4,239,031,509</u>	<u>-</u>	<u>(1,514,253,900)</u>	<u>(20,045,880)</u>	<u>-</u>	<u>2,704,731,729</u>
Efecto de cambios en moneda extranjera	<u>173,487,182</u>	<u>-</u>	<u>61,868,498</u>	<u>1,709,262</u>	<u>-</u>	<u>237,064,942</u>
Otros cambios relacionados con pasivos:						
Arrendamientos nuevos	-	-	-	12,754,454	-	12,754,454
Gastos de intereses	1,426,804,945	162,479,313	716,222,416	3,791,665	-	2,309,298,339
Intereses pagados	(1,402,884,004)	(177,620,408)	(709,805,073)	(3,791,665)	-	(2,294,101,150)
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>23,920,941</u>	<u>(15,141,095)</u>	<u>6,417,343</u>	<u>12,754,454</u>	<u>-</u>	<u>27,951,643</u>
Total otros cambios relacionados con patrimonio - resultados del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,318,265,800</u>	<u>1,318,265,800</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b><u>19,296,846,784</u></b>	<b><u>2,015,819,237</u></b>	<b><u>7,072,111,928</u></b>	<b><u>53,594,775</u></b>	<b><u>3,907,531,486</u></b>	<b><u>32,345,904,210</u></b>
<b>2022</b>						
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2022</b>	<b>7,452,567,330</b>	<b>2,030,960,332</b>	<b>6,068,252,393</b>	<b>78,957,547</b>	<b>2,225,887,600</b>	<b>17,856,625,202</b>
Cambios en el flujos de efectivo por actividades 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	<u>7,232,376,284</u>	<u>-</u>	<u>2,520,643,342</u>	<u>(18,322,631)</u>	<u>-</u>	<u>9,734,696,995</u>
Efecto de cambios en moneda extranjera	<u>(22,342,038)</u>	<u>-</u>	<u>(115,084,996)</u>	<u>(1,457,977)</u>	<u>-</u>	<u>(138,885,011)</u>
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	<u>197,805,576</u>	<u>-</u>	<u>44,269,248</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>242,074,824</u>
Total otros cambios relacionados con patrimonio - resultados del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>363,378,086</u>	<u>363,378,086</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>14,860,407,152</u></b>	<b><u>2,030,960,332</u></b>	<b><u>8,518,079,987</u></b>	<b><u>59,176,939</u></b>	<b><u>2,589,265,686</u></b>	<b><u>28,057,890,096</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 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 2023 y 2022, es como sigue:

Tipo	Hasta	1 a 3	3 meses	1 a 5	Más de	Tipo de	Importe del
<u>Emisiones</u>	<u>Moneda</u>	<u>1 mes</u>	<u>meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>años</u>	<u>5 años</u>	<u>Total</u>
						<u>Tipo de</u>	<u>valor nominal</u>
						<u>amortización</u>	
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>							
Bonos corporativos (i)	DOP	<u>2,424,658</u>	<u>-</u>	<u>1,013,394,579</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>2,015,819,237</u>
						Vencimiento	<u>2,000,000,000</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>							
Bonos corporativos (i)	DOP	<u>2,146,575</u>	<u>-</u>	<u>1,028,813,757</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>2,030,960,332</u>
						Vencimiento	<u>2,000,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2023, estas obligaciones devengan intereses a tasas de interés anual que oscilan entre un 9 % y 10 %. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el gasto de interés por estas obligaciones fue por DOP162,479,313 (2022: DOP182,499,999), 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. Estas obligaciones no cuentan con garantía colateral.

### 22 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>Hasta</u>	<u>De 1 a</u>	<u>3 meses</u>	<u>De 1</u>	<u>Más de</u>	<u>Total</u>
	<u>1 mes</u>	<u>3 meses</u>	<u>a 1 año</u>	<u>a 5 años</u>	<u>5 años</u>	
<b>31 de diciembre de 2023</b>						
Obligaciones con instituciones financieras:						
Intereses por pagar Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiple	56,924,450	-	-	-	-	56,924,450
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	-	-	981,352,144	-	-	981,352,144
Banco Múltiple BHD, S. A.	-	-	937,643,200	-	-	937,643,200
Citibank, N. A.	-	1,773,879,200	-	-	-	1,773,879,200
Banco Múltiple Lafise, S. A.	-	-	170,000,000	-	-	170,000,000
Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos	-	-	100,000,000	-	-	100,000,000
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	-	-	200,000,000	-	-	200,000,000
Interative Brokers	-	-	-	9,246,174	-	9,246,174
AV Securities, Inc.	-	-	-	955,409,400	-	955,409,400
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	-	-	1,158,072,000	-	-	1,158,072,000
<b>Total</b>	<u>56,924,450</u>	<u>1,773,879,200</u>	<u>4,276,652,704</u>	<u>964,655,574</u>	<u>-</u>	<u>7,072,111,928</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)**

	<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>
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
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 de Servicios Múltiple	-	-	968,725,815	-	-	968,725,815
Citibank, N. A.	-	1,930,963,000	-	-	-	1,930,963,000
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
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	-	800,000,000	-	-	-	800,000,000
Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos	-	100,000,000	-	-	-	100,000,000
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	-	200,000,000	-	-	-	200,000,000
<b>Total</b>	<b><u>50,507,107</u></b>	<b><u>3,030,963,000</u></b>	<b><u>3,938,946,883</u></b>	<b><u>1,497,662,997</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>8,518,079,987</u></b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con instituciones financieras, las cuales devengan un interés anual que oscila entre 4.70 % y 12 % para ambos años. El gasto de interés por estas obligaciones incurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es por un monto de DOP716,222,416 y DOP518,961,165, 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 2023 y 2022, 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 Operaciones de venta al contado con compra a plazo**

Un resumen de las operaciones de venta al contado con compra a plazo mantenidas por el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

<u>Contrapartes</u>	Tasa promedio %	<u>Vencimiento</u>			Valor razonable del activo <u>subyacente</u>
		<u>Hasta 7 días</u>	<u>Más de 7 días</u>	<u>Total</u>	
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>					
Personas físicas	8.41%	15,184,520	3,729,489,577	3,744,674,097	3,680,244,194
Puestos de Bolsa	6.76%	-	679,208,322	679,208,322	704,078,373
Entidad de intermediación financiera	10.26%	-	177,878,405	177,878,405	176,281,507
Personas jurídicas	8.81%	<u>2,445,011,981</u>	<u>12,250,073,979</u>	<u>14,695,085,960</u>	14,630,068,318
<b>Total</b>		<b><u>2,460,196,501</u></b>	<b><u>16,836,650,283</u></b>	<b><u>19,296,846,784</u></b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Personas físicas	8.16%	1,396,084	3,053,651,012	3,055,047,096	3,250,941,794
Puestos de Bolsa	11.06%	-	457,659,595	457,659,595	530,009,594
Entidad de intermediación financiera	6.38%	-	85,589,385	85,589,385	85,366,038
Personas jurídicas	8.06%	<u>362,283,370</u>	<u>10,899,827,706</u>	<u>11,262,111,076</u>	11,557,052,099
<b>Total</b>		<b><u>363,679,454</u></b>	<b><u>14,496,727,698</u></b>	<b><u>14,860,407,152</u></b>	

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estas operaciones tienen vencimientos que oscilan entre 5 y 362 días en ambos años, con tasas de interés anuales que oscilan entre 1.75 % y 13.5 % en ambos años, y están garantizadas con inversiones en deuda del Banco Central de la República Dominicana y del Estado dominicano. El gasto de interés incurrido por estas operaciones durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es por un monto de DOP1,426,804,945 y DOP803,541,086, respectivamente, y 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.

**24 Otras cuentas por pagar**

El detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores	35,132,760	23,201,326
Dividendos por pagar	2,110,967	10,704,672
Operaciones por liquidar	-	13,531,724
Otros	<u>506,856</u>	<u>354,099</u>
	<b><u>37,750,583</u></b>	<b><u>47,791,821</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**25 Acumulaciones y otras obligaciones**

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vacaciones	4,129,843	3,843,990
Retenciones de empleados	622,603	532,981
Bonificaciones a los empleados	80,000,000	-
Impuestos retenidos	12,290,554	10,912,462
Otras	<u>1,559,625</u>	<u>1,553,479</u>
<b>Total</b>	<b><u>98,602,625</u></b>	<b><u>16,842,912</u></b>

**26 Impuestos sobre la renta**

Una conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y los resultados para propósito de impuesto sobre la renta durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	<u>1,318,363,898</u>	<u>363,579,454</u>
Más (menos) diferencias permanentes:		
(Ingresos) gastos exentos (Ley No. 366-09)	(2,046,448,483)	140,922,806
Otras partidas no deducibles	<u>-</u>	<u>1,366,694</u>
Total diferencias permanentes	<u>(2,046,448,483)</u>	<u>142,289,500</u>
Más (menos) diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(165,371)	(171,852)
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	2,390,879	(1,231,099)
Diferencia cambiaria año anterior	1,231,099	(940)
Diferencias en amortización de mejoras y software	3,500,316	(2,920,454)
Provisiones no admitidas	56,803,999	279,368
Pérdida (ganancia) no realizada en valorización de inversiones a valor de mercado	526,993,828	(711,873,760)
Depreciación de activos por derecho a uso	17,101,912	15,534,126
Pagos por arrendamientos	<u>(23,837,545)</u>	<u>(24,063,292)</u>
Total diferencias temporales	<u>584,019,117</u>	<u>(724,447,903)</u>
<b>Pérdida fiscal, neta</b>	<b><u>(144,065,468)</u></b>	<b><u>(218,578,949)</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos sujetos a impuestos	9,809,782	20,124,363
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto determinado y por pagar (a)	<u><b>98,098</b></u>	<u><b>201,244</b></u>
Saldo a favor del año anterior	(61,857,100)	(54,679,967)
Retenciones de instituciones financieras	<u>(3,123,877)</u>	<u>(7,177,133)</u>
Saldo a favor (b)	<u><b>(64,980,977)</b></u>	<u><b>(61,857,100)</b></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, 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	269,454,799
Efectos por arrendamiento bajo NIIF 16	(1,818,621)
Ganancia no realizada sobre inversiones de deuda con cambios en resultados	142,288,334
Provisiones	15,337,080
Mejoras, mobiliario y equipos	(44,650)
Diferencia en cambio	977,934
Software	<u>945,085</u>
	<u><b>427,139,961</b></u>



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pérdidas trasladables al inicio del año ajustadas por inflación	(1,264,670,396)	(1,401,994,574)
Pérdida fiscal del período	(144,065,468)	(218,578,949)
Pérdidas fiscales vencidas	<u>410,755,128</u>	<u>399,495,609</u>
Pérdidas fiscales trasladables al final del año	<u><b>(997,980,736)</b></u>	<u><b>(1,221,077,914)</b></u>

Al 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa presenta pérdidas fiscales trasladables por DOP997,980,736, las cuales pudieran ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2024	426,847,521
2025	344,437,039
2026	123,793,547
2027	74,089,535
2028	<u>28,813,094</u>
	<u><b>997,980,736</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 27 Categoría de instrumentos financieros

Un resumen de las categorías de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>				
Medidos al valor razonable:				
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	3,085,397,699	3,085,397,699	3,291,256,730	3,291,256,730
Inversiones financieros derivados	308,289,753	308,289,753	14,319,016	14,319,016
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales	25,615,479,388	25,615,479,388	14,462,547,425	14,462,547,425
Inversiones en sociedades	76,095,767	76,095,767	76,095,767	76,095,767
Medidos a costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,749,853,878	3,749,853,878	3,745,270,324	3,745,270,324
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	580,000,000	580,000,000	7,194,449,331	7,199,417,260
Otras cuentas por cobrar	489,575	489,575	51,271,553	51,271,553
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>33,415,606,060</u></b>	<b><u>33,415,606,060</u></b>	<b><u>28,835,210,146</u></b>	<b><u>28,840,178,075</u></b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Medidos al valor razonable:				
Instrumentos financieros con cambios en resultados	101,425,486	101,425,486	13,000,167	13,000,167
Instrumentos financieros derivados	296,208,941	296,208,941	32,633,101	32,633,101
Medidos a costo amortizado:				
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	19,296,846,784	19,296,846,784	14,860,407,152	14,860,407,152
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	2,015,819,237	2,074,505,776	2,030,960,332	2,094,565,103
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	7,072,111,928	7,072,111,928	8,518,079,987	9,397,372,848
Arrendamientos	53,594,775	53,594,775	59,176,939	59,176,939
Otras cuentas por pagar	37,750,583	37,750,583	47,791,821	47,791,821
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>28,873,757,734</u></b>	<b><u>28,932,444,273</u></b>	<b><u>25,562,049,499</u></b>	<b><u>26,504,947,131</u></b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b><u>4,541,848,326</u></b>	<b><u>4,483,161,787</u></b>	<b><u>3,273,160,647</u></b>	<b><u>2,335,230,944</u></b>

### 28 Patrimonio

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

	2023		2022	
	Acciones	Total	Acciones	Total
<b>Autorizadas:</b>				
Acciones ordinarias de DOP100 cada una	5,500,000	550,000,000	5,500,000	550,000,000
<b>Emitidas y en circulación:</b>				
Acciones ordinarias de DOP100 cada una	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>5,459,580</u>	<u>549,458,000</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**28 Patrimonio (continuación)**

b) Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
<b>31 de diciembre de 2023</b>						
Saldo inicial	5,494,580	549,458,000	109,891,599	2,589,265,686	232,643,759	3,481,259,044
Aumento - beneficio del año	-	-	-	1,318,265,800	-	1,318,265,800
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(112,173,559)	(112,173,559)
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>3,907,531,486</u>	<u>120,470,200</u>	<u>4,687,351,285</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
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>

c) Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>
<b>31 de diciembre de 2023</b>				
Kimbank Overseas, S. A.	274,728	27,472,800	5,494,560	195,375,863
Pinecrest Holding, S. A.	1,648,375	164,837,500	32,967,500	1,172,260,157
Miraflores Marketing Group Corp.	1,766,736	176,673,600	35,334,720	1,256,433,895
Inversiones Mirlo Company, Inc.	1,766,659	176,665,900	35,333,180	1,256,379,135
Omar Catón Marrero Rizek	<u>38,082</u>	<u>3,808,200</u>	<u>761,639</u>	<u>27,082,436</u>
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>3,907,531,486</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>				
Kimbank 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>

**29 Ingresos por comisiones y custodia**

Un resumen de los ingresos por comisiones y custodia obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ingresos por intermediación - comisiones de operaciones bursátiles</b>	<u>10,934,400</u>	<u>12,455,017</u>
<b>Ingresos por servicios - ingresos por custodia de valores</b>	<u>805,022</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

## 30 Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 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	
<b>31 de diciembre de 2023</b>														
<b>Tipo de contrato</b>														
Al valor razonable	-	2,316,512,280	(1,987,471,899)	8,970,569,430	(7,166,273,341)	-	-	2,206,860,215	(6,035,887)	-	-	-	-	4,334,160,798
Al valor razonable instrumentos financieros derivados	-	2,571,762,898	(2,858,342,355)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(286,579,457)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	532,816,861	(1,768,058,810)	-	-	-	-	(1,235,241,949)
Gastos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	(882,493,394)	-	-	-	-	(882,493,394)
Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	805,022	-	805,022
Comisiones por operaciones bursátiles	10,934,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,934,400
Gastos por comisiones y servicios	(129,755,841)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(129,755,841)
<b>Total</b>	<b>(118,821,441)</b>	<b>4,888,275,178</b>	<b>(4,845,814,254)</b>	<b>8,970,569,430</b>	<b>(7,166,273,341)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,739,677,076</b>	<b>(2,656,588,091)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>805,022</b>	<b>-</b>	<b>1,811,829,579</b>
<b>31 de diciembre de 2022</b>														
<b>Tipo de contrato</b>														
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)
<b>Total</b>	<b>(70,945,641)</b>	<b>4,926,954,221</b>	<b>(5,729,316,304)</b>	<b>4,520,408,560</b>	<b>(3,647,310,538)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,394,503,964</b>	<b>(1,053,001,727)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,341,292,535</b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**31 Gastos de administración y comercialización**

Un resumen de los gastos de administración y comercialización incurridos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos al personal	135,506,182	116,013,875
Beneficios al personal	168,881,807	39,535,341
Aportes al plan de pensiones	16,551,564	13,742,128
Otras compensaciones al personal:		
Seguro médico	11,443,588	9,476,765
Capacitación	3,514,201	4,692,495
Gastos de viaje	91,658	1,033,703
Gastos fiesta de navidad	13,259,428	6,267,344
Otras	<u>3,929,729</u>	<u>4,348,523</u>
<b>Total remuneraciones y beneficios al personal</b>	<b><u>353,178,157</u></b>	<b><u>195,110,174</u></b>
Promoción y publicidad	33,921,236	20,737,724
Otros gastos operativos	<u>2,054,812</u>	<u>1,127,030</u>
<b>Total gastos operativos</b>	<b><u>35,976,048</u></b>	<b><u>21,864,754</u></b>
Servicios de proveedores locales:		
Servicios informáticos	-	1,954,292
Servicios contratados	8,785,457	5,928,978
Combustibles	3,462,549	2,535,442
Arrendamientos	8,502,083	6,709,588
Asesoría legal	3,131,562	3,538,897
Otras asesorías y consultas	10,786,980	20,383,860
Honorarios Consejo de Administración	2,802,500	2,861,500
Amortización de software	3,500,316	3,258,716
Gastos de amortización de activos por derecho de uso	-	16,406,397
Gastos de depreciación	31,372,875	14,014,025
Cuotas y comisiones pagadas	3,933,149	33,026,267
Gastos de comunicaciones	3,876,611	3,408,246
Electricidad	2,031,457	2,476,542
Seguros y reaseguros	731,320	723,729
Mantenimiento y reparaciones	31,448,502	28,908,303
Contribución por gestión de residuos sólidos	260,000	260,000
Suscripciones y afiliaciones	36,345,099	30,541,308
Otros	<u>40,828,323</u>	<u>8,233,220</u>
<b>Total otros gastos de administración</b>	<b><u>191,798,783</u></b>	<b><u>185,169,310</u></b>
<b>Total de gastos de administración y comercialización</b>	<b><u>580,952,988</u></b>	<b><u>402,144,238</u></b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa mantiene una nómina de 75 y 68 empleados, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**32 Compromisos y contingencias**

Un resumen de los compromisos mantenidos por el Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022. La cuota por esta membresía es de DOP112,777 mensuales para el año 2023 (2022: DOP103,946). El gasto total por este concepto al 31 de diciembre 2023 fue de aproximadamente DOP1,353,324 (2022: DOP1,247,353), 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 2024 es de aproximadamente DOP1,400,000.
- 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 2023 la cuota mensual es de DOP100,000 y al 2022 la cuota por esta membresía es de DOP62,000 mensuales para el primer semestre y DOP100,000 para el segundo semestre. Al 31 de diciembre de 2023, el gasto por este concepto es de DOP1,200,000 (2022: DOP1,010,000), 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 2024 es de aproximadamente DOP1,200,000.
- 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, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. Este contempla pagos mensuales al sistema por accesos de usuarios (hasta dos usuarios) de DOP11,200 por cada usuario adicional.

Al 31 de diciembre de 2023, el gasto por dicho concepto fue de DOP1,102,800 (2022: DOP1,129,360), 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 2024 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 2023 y 2022, el gasto por dicho concepto fue de DOP4,480,000 y DOP4,480,000, 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 2024 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)

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

El Puesto de Bolsa posee balances en cuenta contingentes por:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Derechos por contrato de compraventa de títulos valores de deuda TVD	1,146,026,783	658,651,510
Derechos por compraventa de divisas	1,763,284,083	-
Derechos por compra forward de TVD	<u>4,948,574,298</u>	<u>647,019,770</u>
<b>Total</b>	<b><u>7,857,885,164</u></b>	<b><u>1,305,671,280</u></b>

*Encargos de confianza*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP20,551,537,514 y DOP25,451,509,381, 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>2023</u>	<u>2022</u>
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país (a)	4,584,134,327	1,790,704,611
Dividendos pagados en acciones (BVRD) (b)	67,688,400	54,678,800
Emissiones propias aprobadas	-	1,000,000,000
Mutuos estructurados	<u>16,236,008,912</u>	<u>11,206,292,053</u>
<b>Total</b>	<b><u>20,887,831,639</u></b>	<b><u>14,051,675,464</u></b>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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)

**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 acogió a las medidas transitorias detalladas en la nota 2 a los estados financieros y consecuentemente durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 reconoció ganancias no realizadas de su portafolio de inversiones que mantenía al 31 de diciembre de 2022 por DOP4,967,929, según se detalla a continuación:

*Cartera propia*

<u>Emisor</u>	<u>Moneda del documento</u>	<u>Efecto de reclasificación del portafolio</u>			
		<u>Valor nominal</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Variación no reconocida</u>
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>
<b>Total</b>			<u><b>6,411,359,509</b></u>	<u><b>6,392,729,994</b></u>	<u><b>(18,629,515)</b></u>

*Operaciones de venta al contado con compra a plazo*

<u>Emisor</u>	<u>Moneda del documento</u>	<u>Efecto de reclasificación del portafolio</u>			
		<u>Valor nominal</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Variación no reconocida</u>
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>
<b>Total</b>			<u><b>632,789,212</b></u>	<u><b>656,386,656</b></u>	<u><b>23,597,444</b></u>

En fecha 31 de julio de 2023, el Puesto de Bolsa cesó su adopción de las medidas transitorias detalladas en la nota 2 a los estados financieros; consecuentemente, reclasificó las inversiones que mantenía a en el portafolio de costo amortizado al portafolio de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por un monto de DOP6,761,937,091.

**34 Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

**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 2023 y 2022, 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 Betances**  
Vicepresidente Ejecutivo

---

**Melvis Mejía**  
Vicepresidente de Finanzas  
y Contraloría