



Estados Financieros Semestrales
30 de junio del 2022

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

Estados Financieros Semestrales

30 de junio del 2022

Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados	5
Estados de otros resultados integrales	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 70

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

Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	Acumulado al 30/06/2022	Acumulado al 31/12/2022
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	7,10,19	2,049,095,479	959,434,586
Inversiones en Instrumentos Financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	7,8,10,12,19	3,537,322,564	4,446,270,449
A valor razonable Instrumentos Financieros	7,8,10,19,24	38,540,690	0
Derivados			
A valor razonable Con cambios en ORI		20,850,990,490	11,847,081,979
A costo amortizado	7,10,12,19	78,621,746	863,821,820
Operaciones de compra al contado con venta a plazos			
Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia			
Deudores por Intermediación		0	0
Cuentas por Cobrar Relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	7,10,19	14,835,321	28,383,815
Impuestos pagados por anticipado		57,413,692	54,679,967
Impuestos Diferidos		0	0
Inversiones en Sociedades	10	76,095,767	76,095,767
Activos Intangibles		73,205,114	56,265,600
Propiedades, Planta y Equipo		26,023,318	32,037,776
Derecho de uso		50,596,872	58,800,071
Propiedades de Inversión		0	0
Otros Activos		31,037,339	24,192,798
TOTAL DE ACTIVOS		<u>26,883,778,392</u>	<u>18,447,064,628</u>

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

Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	Acumulado al 30/06/2022	Acumulado al 31/12/2022
Pasivos			
Pasivos Financieros			
A valor Razonable	7,8,10,19	51,452,578	317,940
A valor razonable-instrumento financieros derivados	7,8,10,19,24	62,829,580	0
A Costo Amortizado			
Obligaciones por financiamiento	7,10,19	0	0
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	7,10, 12,14,19	2,030,663,072	2,030,960,332
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	7, 10,12, 15,19	9,053,281,862	6,068,252,393
Operaciones de venta al contado con compra a plazo		12,862,119,089	7,452,567,330
Acreeedores por intermediación	13	167,384,236	0
Cuentas por pagar personas relacionadas		0	0
Otras cuentas por pagar	7,10,12,16,19	88,311,709	123,740,956
Provisiones		0	0
Acumulaciones y otras obligaciones	17	18,569,380	88,332,508
Arrendamientos		0	0
Impuestos por Pagar	18	42,864	363,683
Impuestos diferidos		0	0
Otros pasivos		0	0
TOTAL PASIVOS		<u>24,334,654,372</u>	<u>15,764,535,142</u>
Patrimonio			
Capital	20	549,458,000	549,458,000
Aportes para futura capitalización		0	0
Acciones en Tesorería		0	0
Reserva Legal	20	109,891,599	109,891,599
Reserva de capital		0	
Resultados acumulados	20	2,225,887,602	1,088,050,937
Resultados del ejercicio	20	308,826,795	1,137,836,665
Superávit por revaluación		0	0
Otro resultado integral		(644,939,976)	(202,707,715)
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>2,549,124,020</u>	<u>2,682,529,486</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>26,883,778,392</u>	<u>18,447,064,628</u>

Marta Betances
Gerente General

Melvis Mejia
Contralor

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

Estado de Resultados Resumido
Al 30 de junio 2022 y 30 de junio 2021
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nota</u>	Semestre	
		Del 01/01/2022 al 30/06/2022	Del 01/01/2021 al 30/06/2021
Resultado por instrumentos financieros			
A valor Razonable	21,22	510,509,162	1,024,584,530
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	21,22	185,128,679	(25,918,023)
A costo Amortizado	21,22	(191,961,524)	(92,539,729)
Total resultados por instrumentos financieros		503,676,317	906,126,778
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		0	0
Ingresos por custodia de valores		0	0
Ingresos por asesorías financieras		0	0
Otros Ingresos por servicios	21	0	0
Total Ingresos por servicios		0	0
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y Extrabursátiles		6,298,289	1,656,355
Gastos por comisiones y servicios	21,22	(23,696,780)	(27,826,623)
Otras Comisiones		0	0
Total Resultados por intermediación		(17,398,490)	(26,170,267)
Gastos por financiamiento			
Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos		(90,500,000)	(90,495,984)
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera	15	(166,910,758)	(79,182,866)
Gastos por arrendamientos		(8,203,199)	(8,009,247)
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento		(265,613,956)	(177,688,097)
Gastos de administración y Comercialización			
		(174,291,591)	(163,553,737)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	9	263,738,531	55,582,278
Resultado de inversiones en sociedades		36,152	0
Otros ingresos (Gastos)		(1,320,167)	(290,252)
Operaciones descontinuadas (neto)		0	0
Total otros resultados		262,454,516	55,292,026
Resultado antes del impuesto sobre la renta		308,826,795	594,006,703
Impuesto sobre la renta		0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO		308,826,795	594,006,703

Marta Betances
Gerente General

Melvis Mejia
Contralor

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

Estados de otros resultados integrales
Al 30 de junio 2022 y 30 de junio 2021
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Semestre	
	Del 01/01/2022 al 30/06/2022	Del 01/01/2021 al 30/06/2021
UTILIDAD DEL EJERCICIO	308,826,795	594,006,703
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0	0
Otros Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	(498,892,932)	(32,866,747)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0	0
Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0	0
Operaciones descontinuadas	0	0
Total, ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	(190,066,137)	561,139,956

Marta Betances
Gerente General

Melvis Mejía
Contralor

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

Estado de Cambio en el Patrimonio
Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

		Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Integrales	Total de Patrimonio
	<u>Nota</u>					
Saldos iniciales al 01 de enero de 2021	20	549,458,000	109,891,599	1,863,580,013	32,519,966	2,555,449,578
Aumento (disminución) de capital		0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio		0	0	1,137,836,665	0	1,137,836,665
Transferencia de resultados		0	0	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos		0	0	(832,189,748)	0	(832,189,748)
Otros resultados integrales		0	0	0	(178,567,009)	(178,567,009)
Otros ajustes		0	0	56,660,673	(56,660,673)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2021		549,458,000	109,891,599	2,225,887,603	(202,707,716)	2,682,529,486
Saldos iniciales al 01 de enero de 2022		549,458,000	109,891,599	2,225,887,603	(202,707,716)	2,682,529,486
Aumento (disminución) de capital		0	0	0	0	0
Resultado del ejercicio	20	0	0	308,826,795	0	308,826,795
Transferencia de resultados		0	0	0	0	0
Dividendos o participaciones distribuidos	20	0	0	0	0	0
Otros resultados integrales		0	0	0	(442,232,261)	(442,232,261)
Otros ajustes		0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2022		549,458,000	109,891,599	2,534,714,398	(644,939,977)	2,549,124,020

Marta Betances
Gerente General

Melvis Mejía
Contralor

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

Estado de Flujo de Efectivo
Al 30 de junio 2022 y 30 de junio 2021
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Año 2022	Año 2021
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	(74,219,389)	(22,648,578)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(7,753,930,546)	(7,247,513,782)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(29,850,481)	(104,381,434)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	12,715,714,644	4,896,389,230
Gastos de administración y comercialización pagados	(272,215,937)	(192,657,298)
Intereses pagados	(482,047,897)	(169,157,136)
Impuestos pagados	51,095,334	(6,839,334)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	20,250,471	3,710,919
Flujo Neto originado por actividades de la operación	4,174,796,199	(2,843,097,413)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	36,152	0
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(947,057)	(2,568,852)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(910,905)	(2,568,852)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(2,905,404,957)	2,301,579,148
Reparto de utilidades y de capital	(325,714)	(832,189,748)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	(442,232,261)	(32,866,744)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(3,347,962,933)	1,436,522,656
Flujo neto total positivo (negativo) del periodo	825,922,361	(1,409,143,609)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	263,738,531	55,582,278
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	1,089,660,893	(1,353,561,331)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	959,434,586	1,434,277,208
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2,049,095,479	80,715,877

Marta Betances
Gerente General

Melvis Mejia
Contralor

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

1. Información general de la entidad

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

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

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

Al 30 de junio de 2022, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
José Javier Tejada Reynoso	Director General
Marta Betances	Gerente General
Melvis Mejía	Contralora
Manuel Pimentel	Gerente de Riesgo
Pamela De Los Santos	Gerente de Legal y Cumplimiento
Oscar Saladín	Gerente Senior de Negocios
Santiago Navío	Gerente Senior de Tesorería

2. Base de preparación

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

2.1. Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 30 de junio de 2022 comparados con el 31 de diciembre 2021, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales y estados de flujos de efectivo, por los semestres terminados al 30 de junio 2022 y 30 de junio 2021.

2.2. Hipótesis de negocio en marcha

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

La emisión de estos fue autorizada por la gerencia de la Compañía en fecha 11 de julio del 2022. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2.3. Moneda funcional y de presentación

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

3. Uso de juicios y estimaciones

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

3.1. Medición de los valores razonables

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

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

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

4. Base de medición

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a pesos dominicano (RD\$) 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.

5. Principales políticas de contabilidad

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

5.1. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (RD\$), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a RD\$ 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.

5.2. Reconocimiento de ingresos

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

5.2.2. Ingresos por intermediación

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

5.3. Beneficios a empleados

5.3.1. 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.

5.3.2. Aportes a la seguridad social

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

5.3.3. 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.

5.4. Costos financieros

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

5.5. Impuesto sobre la renta

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

5.5.1. Impuesto sobre la renta corriente

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

5.5.2. Impuesto diferido

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

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

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

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

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

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

5.6. Mejoras, mobiliarios y equipos

5.6.1. Reconocimientos y medición

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

5.6.2. 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.

5.6.3. Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja al costo de los elementos de mejoras, mobiliarios y equipos, menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta, con base en sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados. Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que el Puesto de Bolsa obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento.

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

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

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

5.7. Activos intangibles

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

5.7.1. 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 interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

5.7.2. Amortización

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

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

5.8. Instrumentos financieros

5.8.1. Reconocimiento y medición inicial

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

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

5.8.2. Clasificación y medición posterior

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

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

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

Activos financieros

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

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

Activos financieros al costo amortizado

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

Operaciones de compra con pacto de retroventa

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

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

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

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

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

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

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Baja en cuentas

Activos financieros

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

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

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

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

Pasivos financieros

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

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

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

Compensación

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

5.8.3. Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

5.8.4. Deterioro del valor

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

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

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

Activos financieros con deterioro de crédito

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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.

5.9. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

5.10. Capital social

5.10.1. Acciones ordinarias

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

5.10.2. 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 de la Compañía hasta que los mismos son pagados.

5.11. Inversiones en sociedades

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

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

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

5.12. Provisiones

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

5.13. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

5.14. Arrendamientos

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

I. Como arrendatario

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 segura de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el Puesto de Bolsa esté razonablemente segura de no terminar antes de tiempo.

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor

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

II. Como arrendador

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

5.15. Medición de valor razonable

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

6. Normas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2022 y su aplicación anticipada está permitida. Sin embargo, la siguiente norma nueva o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros.

Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción (modificaciones de la NIC 12).

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

El Puesto de Bolsa contabiliza los impuestos diferidos sobre los arrendamientos aplicando el enfoque "integralmente vinculado", lo que da lugar a un resultado similar al de las modificaciones, salvo que los impactos de los impuestos diferidos se presentan netos en el estado de situación financiera.

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Otras normas

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

- Concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 (enmienda a la NIIF 16).
- Mejoras anuales a las NIIF 2018-2020.
- Propiedad, planta y equipos: producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16).
- Referencia al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3).
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1).
- NIIF 17 Contratos de Seguro y sus modificaciones.
- Revelación de políticas contables (modificaciones de la NIC 1 y de la Declaración de Prácticas de las NIIF 2).
- Definición de las estimaciones contables (modificaciones de la NIC 8).

Normativa

Fecha de Vigencia

NIIF 17 - Contratos de seguros (incluyendo enmienda de junio de 2020). Esta norma deroga a la NIIF 4. Aplica para todos los tipos de contratos de seguros sin importar el tipo de entidades que los emite y ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional, sin embargo, aplican algunas excepciones a este alcance.

01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida

Enmiendas NIC 1 – Presentación de estados financieros y presentación de práctica de la NIIF 2, sobre juicios sobre materialidad o importancia relativa. Esta enmienda requiere que las empresas revelen la información de políticas contables materiales en lugar de políticas contables de práctica de la NIIF 2 proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables significativas. Las modificaciones a declaración.

01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida

Enmiendas NIC 1 - Clasificación de pasivos en corrientes y no Corrientes. Esta enmienda modifica las condiciones para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes, y clarifica el derecho a diferir pasivos y las compensaciones.

01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida

Enmienda NIC 8 – Políticas contables y cambios en estimaciones. La enmienda aclara cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios de las estimaciones.

01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Enmiendas NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única. La enmienda reduce el alcance de la exención de reconocimiento de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

01/01/2023 la aplicación anticipada es permitida

7. Gestión del riesgo financiero

7.1. Administración del riesgo financiero

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

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

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

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

- Riesgo crediticio
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

7.2. Exposición de riesgos

7.2.1. 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 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, el Puesto de Bolsa tiene una concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana de 78.50% y 71.07 %, respectivamente.

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021 es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

	2022	2021
Calificación crediticia Internacional-Fitch A+	607,009	2,352,711
Calificación crediticia Internacional-PCR BBB+ (INT)	30,037,691	30,110
Calificación crediticia local-Feller AA- (dom)	950,863	246,479
Calificación crediticia local-Feller AA+ (dom)	1,384,343,459	25,199,844
Calificación crediticia local-Feller BBB+	137,374,274	863,335,156
Calificación crediticia local-Fitch A (dom)	151,356	59,911
Calificación crediticia local-Fitch A+ (dom)	4,090,711	366,212
Calificación crediticia local-Fitch AA- (dom)	561,056	60,050
Calificación crediticia local-Fitch AAA (dom)	619,832	371,649
Calificación crediticia local-Fitch BB+	24,950	38,381
Calificación crediticia local-PCR A-	206,107,489	60,436,260
Calificación crediticia local-PCR BBB-	26,318	27,398
Sin Calificación	284,200,471	6,910,427
	2,049,095,479	959,434,586

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Calificación crediticia de los activos financieros***Inversiones en instrumentos financieros a valor
razonable con cambios en resultados***

	2022	2021
Calificación crediticia Internacional-Feller A	17,368,534	0
Calificación crediticia Internacional-Feller A-	606,289	0
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	0	940,533,031
Calificación crediticia local - Feller Rate A	0	15,042,330
Calificación crediticia local - Feller A+	3,464,618	0
Calificación crediticia local - Feller AA+	3,001,756	0
Calificación crediticia local - Feller A+ fa	390,771	69,292,865
Calificación crediticia local - Feller AAA	14,848,092	16,269,671
Calificación crediticia local -Feller AA fa	13,180,484	0
Calificación crediticia local - Feller A- fa	222,313,577	0
Calificación crediticia local - Feller AA-fa	0	2,925,742
Calificación crediticia local - Feller A-	57,634,164	0
Calificación crediticia local - Feller BBB+	30,203	1,160,946
Calificación crediticia local - Feller BBB fa(N)	22,429,585	0
Calificación crediticia local - Feller BBB fa	0	56,590
Calificación crediticia local - Fitch A-	256,602	0
Calificación crediticia local - Fitch AA+	0	13,202,423
Calificación crediticia local - Fitch A-	0	119,616,620
Calificación crediticia local - Fitch BB-	86,301,722	3,268,170,232
Sin Calificación	3,095,496,167	0
	3,537,322,564	4,446,270,450

Inversiones en instrumentos financieros Derivados

	2022	2021
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	38,540,690	0
	38,540,690	0

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

<i>Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI</i>	2022	2021
Calificación crediticia Internacional - Fitch B	86,662,816	0
Calificación crediticia Internacional - Fitch BB+	23,333,065	0
Calificación crediticia internacional - Fitch B-	0	782,231,734
Calificación crediticia internacional - Fitch B	0	92,091,419
Calificación crediticia internacional - Fitch B+	0	29,312,003
Calificación crediticia internacional - Feller A+	0	60,310,227
Calificación crediticia internacional - Feller A+ af	0	225,061,169
Calificación crediticia internacional - Feller AA	0	782,846,506
Calificación crediticia internacional - Moodys B1	0	443,685,390
Calificación crediticia local - Feller A+	174,119	0
Calificación crediticia local - Feller AAA	232,778	0
Calificación crediticia local - Feller BB-	276,912,555	0
Calificación crediticia local - Feller BBB fa(N)	87,188	0
Calificación crediticia local - Fitch BB-	20,314,911,774	0
Calificación crediticia local - Fitch AA+	0	1,406,774,119
Calificación crediticia local - Fitch BB-	0	7,647,597,462
Calificación crediticia local - S&P B+	0	0
Sin Calificación	148,676,195	377,171,950
	20,850,990,491	11,847,081,979

<i>Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado</i>	2022	2021
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	77,784,751	863,821,820
Sin Calificación	836,995	0
	78,621,746	863,821,820

7.2.2. Riesgo de mercado

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

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

- **Riesgo de tasa de interés**

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

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

	Resultados		Patrimonio	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Al 30 de junio de 2022				
Instrumentos de tasa variable	(34,639,483)	35,945,108	(607,217,350)	638,866,218
Al 31 de diciembre de 2021				
Instrumentos de tasa variable	(50,728,698)	29,500,523	(248,679,020)	260,015,680

- **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 interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el riesgo al cual está expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

	2022		2021	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,396,588	1,170,737,898	6,539,682	373,729,448
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	62,584,521	3,424,318,330	73,499,101	4,199,834,186
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	150,172,399	8,216,697,833	183,075,138	10,461,151,407
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	1,436,930	78,621,746	15,408,798	880,478,730
Otras cuentas por cobrar	193,186	10,570,196	256,885	14,678,721
	235,783,624	12,900,946,003	278,779,604	15,929,872,492
Pasivo				
A valor razonable	(896,796)	(49,068,265)	(4,236)	(242,052)
A costo amortizado:				
Obligaciones por financiamientos	0	0	(60,855,583)	(3,477,367,127)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(92,447,157)	(5,058,255,433)	(93,404,219)	(5,337,238,504)
Otras cuentas por pagar	(1,229,324)	(67,263,743)	(1,419,563)	(81,116,524)
	(94,573,276)	(5,174,587,441)	(155,683,601)	(8,895,964,207)
Posición neta en moneda extranjera	141,210,348	7,726,358,562	123,096,003	7,033,908,285

Asimismo, se realizó un análisis de sensibilidad para el riesgo de tipo de cambio al que la entidad esté expuesta al 30 junio 2022, donde se tiene en consideración la duración del portafolio, la convexidad del mismo y suponiendo que es razonablemente posible una fluctuación en el tipo de cambio de ± 50 puntos básicos en todos los instrumentos financieros que se poseen en dólares.

Análisis de sensibilidad - Resultado proyectado	Junio 2022	Diciembre 2021
50bps de incremento	104,127,798	89,018,580
50bps de disminución	(104,127,798)	(89,018,580)

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las tasas de cambio de moneda extranjera utilizadas por el Puesto de Bolsa fueron las siguientes:

	Tasa Promedio		Tasa al cierre	
	2022	2021	2022	2021
Dólar estadounidense US\$	54.73	56.96	54.7151	57.1413

7.2.3. 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 interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Exposición al riesgo de liquidez

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos y pasivos financieros agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

	30 de junio de 2022										
	DÍAS 1-7	DÍAS 8-15	DÍAS 16-30	DÍAS 31-60	DÍAS 61-90	DÍAS 91-180	DÍAS 181-360	DÍAS >>360	TOTAL	TOTAL 30 DÍAS	
Pasivos Financieros											
Valor Razonable	50,880,120	103	26,609	30,398	128,848	226,151	160,350	0	51,452,578	50,906,832	
A valor Razonable - Instrumento Financiero Derivados	912,765	40,516,130	0	2,293,526	0	19,107,159	0	0	62,829,580	41,428,895	
Pasivo Financiero Costo amortizado											
Operación de ventas con pacto de compra posterior	0	6,664,431	2,214,910,471	1,478,088,835	3,053,780,380	3,946,397,424	2,162,277,548	0	12,862,119,089	2,221,574,902	
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	3,557,156	5,018,335	19,814,796	0	0	0	9,024,891,575	0	9,053,281,862	28,390,287	
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	3,698,630	1,520,548	0	0	25,443,894	0	2,000,000,000	2,030,663,072	5,219,178	
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0	0	0	11,217,840	77,093,869	88,311,709	0	
Total Pasivos	55,350,040	55,897,629	2,236,272,424	1,480,412,758	3,053,909,228	3,991,174,628	11,198,547,314	2,077,093,869	24,148,657,891	2,347,520,094	
Activos Financieros											
Efectivo y Equivalente de efectivo	2,049,095,479	0	0	0	0	0	0	0	2,049,095,479	2,049,095,479	
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	277,131,263	11,391,314	32,385,648	35,627,094	8,722,392	35,974,722	18,169,231	9,761,487,682	10,180,889,346	320,908,225	
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	111,709,693	209,050,108	926,737,249	728,131,581	203,913,940	1,164,141,165	1,156,872,396	9,785,489,323	14,286,045,455	1,247,497,051	
Contratos Derivado	34,610,910	0	0	0	0	3,929,780	0	0	38,540,690	34,610,910	
Otras Cuentas por Cobrar	0	0	0	4,424,039	0	0	0	10,411,282	14,835,321	0	
Total de Activos	2,472,547,346	220,441,422	959,122,897	768,182,714	212,636,332	1,204,045,666	1,175,041,627	19,557,388,287	26,569,406,290	3,652,111,665	
Flujo de Caja estático	2,417,197,306	164,543,793	(1,277,149,527)	(712,230,044)	(2,841,272,896)	(2,787,128,962)	(10,023,505,687)	17,480,294,418	2,420,748,399	1,304,591,571	
Flujos de Caja Acumulados	2,417,197,306	2,581,741,098	1,304,591,571	592,361,527	(2,248,911,369)	(5,036,040,331)	(15,059,546,018)	2,420,748,399			

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 de diciembre de 2021										
	DÍAS 1-7	DÍAS 8-15	DÍAS 16-30	DÍAS 31-60	DÍAS 61-90	DÍAS 91-180	DÍAS 181-360	DÍAS >>360	TOTAL	TOTAL 30 DÍAS
Pasivos Financieros										
Valor Razonable	155,412	12,136	108,232	34,728	1,531	5,901	0	0	317,940	275,780
Pasivo Financiero Costo amortizado									0	0
Operación de ventas con pacto de compra posterior	1,099,834,441	830,846,440	3,302,621,952	1,794,827,522	172,905,098	251,531,878	0	0	7,452,567,330	5,233,302,832
Operaciones con Instituciones de Intermediación Financiera	0	0	6,237,859	0	0	0	0	6,062,014,535	6,068,252,393	6,237,859
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	0	0	5,393,151	0	0	25,567,182	0	2,000,000,000	2,030,960,332	5,393,151
Otras cuentas por pagar	0	0	26,918,707	0	0	0	0	96,822,249	123,740,956	26,918,707
Total Pasivos	1,099,989,852	830,858,576	3,341,279,900	1,794,862,250	172,906,628	277,104,961	0	8,158,836,784	15,675,838,951	5,272,128,328
Activos Financieros										
Efectivo y Equivalente de efectivo	631,386,375	0	328,048,211	0	0	0	0	0	959,434,586	959,434,586
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	378,418,853	9,977,906		282,092		115,024	3,004,923	7,946,599,260	8,338,398,058	388,396,759
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	369,216,942	436,740,382	151,232,618	0	0	0	0	7,861,586,249	8,818,776,190	957,189,942
Otras Cuentas por Cobrar	0	0	343,993	814,956	44,956	1,436,864	224,780	25,518,265	28,383,815	343,993
Total de Activos	1,379,022,170	446,718,288	479,624,823	1,097,048	44,956	1,551,889	3,229,703	15,833,703,774	18,144,992,650	2,305,365,281
Flujo de Caja estático	279,032,318	(384,140,288)	(2,861,655,077)	(1,793,765,203)	(172,861,672)	(275,553,073)	3,229,703	7,674,866,990	2,469,153,698	(2,966,763,047)
Flujos de Caja Acumulados	279,032,318	(105,107,970)	(2,966,763,047)	(4,760,528,250)	(4,933,389,922)	(5,208,942,995)	(5,205,713,292)	2,469,153,698		

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

7.3. Administración de capital

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

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y la Resolución R-CNMV-2019-21-MV reglamento para los intermediarios de valores que establece disposiciones para su funcionamiento y sus modificaciones, emitida por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa, índice de patrimonio y garantías de riesgo. Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del puesto de bolsa, son como sigue:

Índices de Capital de Riesgo	2022		2021	
	Índice Mantenido	Índice Requerido	Índice Mantenido	Índice Requerido
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.99	0.155	0.86	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	0.99	0.103	0.86	0.103
Ratio de Cobertura de liquidez	1.44	>1	2.33	>1
Índice de límite de apalancamiento	0.4767	0.1	0.145	0.1

8. Valor razonable de instrumentos financieros

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

- Los valores razonables para el efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en valores a costo amortizado, obligaciones por financiamientos, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar, fueron determinado utilizando el nivel 3, sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

- Los valores razonables para los instrumentos financieros compuestos por inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable instrumentos financieros derivados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, fueron determinados siguiendo los lineamientos pautados por la NIIF 9. Estos valores razonables fueron determinados a través de la comparación de mercado mediante la cual el valor razonable se estima considerando precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en el mercado.
- Los valores razonables para los pasivos por obligaciones por instrumentos financieros emitidos y obligaciones con bancos e instituciones financieras fueron determinados utilizando el método de valoración de flujos descontados en base al nivel 3.

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 30 de junio del 2022 y 31 de diciembre del 2021 son como sigue:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Al 30 de junio 2022				
Activos financieros				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	123,132,674	1,908,087	3,412,281,803	3,537,322,564
Instrumentos a valor razonable con cambios ORI a valor razonable	18,923,194,840		1,927,795,650	20,850,990,490
Financieros Derivados	38,540,690			38,540,690
Total	<u>19,084,868,205</u>	<u>1,908,087</u>	<u>5,340,077,453</u>	<u>24,426,853,744</u>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Pasivos financieros				
A valor razonable - instrumentos financieros	51,542,578	-	-	51,542,578
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	<u>62,829,580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,829,580</u>
Total	<u>114,372,158</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>114,372,158</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Activos financieros				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	1,230,447,970	17,043,419	3,198,779,060	4,446,270,449
Instrumentos a valor razonable con cambios ORI	<u>8,209,070,720</u>	<u>0</u>	3,638,011,259	<u>11,847,081,979</u>
Total	<u>9,439,518,691</u>	<u>17,043,419</u>	<u>6,836,790,319</u>	<u>16,293,352,429</u>

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Pasivos financieros				
A valor razonable - instrumentos financieros	317,940	0	0	317,940
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>317,940</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>317,940</u>

9. Reajuste y diferencia de cambio

Un detalle del reajuste por diferencia en cambio reconocido durante los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y al 30 de junio de 2021 es como sigue:

	2022	US\$	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo		(4,704,242)	(4,704,242)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		268,442,774	268,442,774
Obligaciones por financiamiento		0	0
Total diferencia en cambio		<u>263,738,532</u>	<u>263,738,532</u>
	2021	US\$	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo		(14,806,084)	(14,806,084)
Otros activos		10,943,625	10,943,625
Obligaciones con bancos e instituciones financieras		59,444,738	59,444,738
Total diferencia en cambio		<u>55,582,278</u>	<u>55,582,278</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Activos	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,396,588	6,539,682
Inversiones en instrumentos financieros	122,279,154	73,499,101
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	90,477,766	183,075,138
Inversiones a costo amortizado	1,436,930	15,408,798
A valor razonable con cambios en resultados	673,088	0
Otras cuentas por cobrar	239,497	0
Otros Activos	20,583	256,885
Total activos en US\$	236,523,606	278,779,604
Pasivos		
Pasivos financieros:		
A valor razonable	965,457	4,236
A costo amortizado	127,190,375	60,855,583
Obligaciones con banco e instituciones financieras	92,447,157	93,404,219
Otras cuentas por pagar	1,255,377	1,419,563
Total pasivos en US\$	221,858,366	155,683,601
Posición neta en moneda extranjera	14,665,240	123,096,003

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense usadas durante los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 fueron de RD\$54.7151 y RD\$57.1413, respectivamente.

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

	Al 30 de junio de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	12,894,581,070	236,523,606	15,929,872,492	278,779,604
Pasivos sensibles a tasas	<u>(12,139,002,657)</u>	<u>(221,858,366)</u>	<u>(8,895,964,207)</u>	<u>(155,683,601)</u>
Posición neta	<u>755,578,413</u>	<u>14,665,240</u>	<u>7,033,908,285</u>	<u>123,096,003</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

10. Instrumentos financieros

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

10.1. Activos financieros

	Activos financieros a			Total
	Valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable con cambios en ORI	Costo amortizado	
Al 30 de junio de 2022				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	2,049,095,479	2,049,095,479
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3,537,322,564	20,850,990,490	78,621,746	24,466,934,801
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	38,540,690	-	-	38,540,690
Otras cuentas por cobrar	-	-	14,835,321	14,835,321
Inversiones en sociedades	-	-	76,095,767	76,095,767
Total activos financieros	<u>3,575,863,254</u>	<u>20,850,990,490</u>	<u>2,218,648,313</u>	<u>26,645,502,058</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	959,434,586	959,434,586
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	4,446,270,449	3,381,962,624	863,821,820	8,692,054,893
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	8,465,119,355	-	8,465,119,355
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	28,383,815	28,383,815
Inversiones en sociedades	-	-	76,095,767	76,095,767
Total activos financieros	<u>4,446,270,449</u>	<u>11,847,081,979</u>	<u>1,927,735,988</u>	<u>18,221,088,416</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

10.2. Pasivos financieros

	Pasivos financieros a		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 30 de junio de 2022			
Pasivo financiero a valor razonable	51,452,578	-	51,452,578
Instrumentos financieros Derivados	62,829,580		62,829,580
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	12,862,119,089	12,862,119,089
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,030,663,072	2,030,663,072
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	9,053,281,862	9,053,281,862
Otras cuentas por pagar	-	<u>88,311,709</u>	<u>88,311,709</u>
Total pasivos financieros	<u>114,282,158</u>	<u>24,034,375,733</u>	<u>24,148,657,891</u>
Al 31 de diciembre de 2021			
Pasivo financiero a valor razonable	317,940	-	317,940
Instrumentos financieros Derivados	-	-	-
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	7,452,567,330	7,452,567,330
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,030,960,332	2,030,960,332
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	6,068,252,393	6,068,252,393
Otras cuentas por pagar	-	<u>123,740,956</u>	<u>123,740,956</u>
Total pasivos financieros	<u>317,940</u>	<u>15,675,521,011</u>	<u>15,675,838,951</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

10.3. Cartera de inversiones

Renta variable

Instrumento de renta variable	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Al 30 de junio de 2022						
Acciones:						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	143,537,856	-	-	-	-	143,537,856
Cuotas de fondos:						
Mutuos						
Nacionales	419,815,503	-	-	-	-	419,815,503
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas:						
Nacionales	37,907,876	-	-	-	-	37,907,876
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRV	601,261,235	-	-	-	-	601,261,235

Cartera de inversiones (continuación)

Cartera	En propia disponible	operaciones a plazo	En garantía En préstamos	por otras operaciones	Subtotal	Total	Unidades acciones
Al 30 de junio de 2021							
Acciones:							
Lordstown Motors Corp	3,630,894	-	-	-	-	3,630,894	42,000
Grayscale Ethereum Trust (ETHE)	31,772,238	-	-	-	-	31,772,238	82,250
Quantumscape Corporation (QS U)	20,210,116	-	-	-	-	20,210,116	43,000
Pershing Square Tontine Holdin, LTD.	32,955,302	-	-	-	-	32,955,302	37,457
Nio INC	28,521,887	-	-	-	-	28,521,887	24,000
Proshares Bitcoin Btrategy ETF	14,292,952	-	-	-	-	14,292,952	22,500
Ironnet, INC	11,499,527	-	-	-	-	11,499,527	95,100
Hut 8 Mining Corp	654,940	-	-	-	-	654,940	9,000
Cuotas de fondos mutuos:							
Fondo de Inversion Abierto Renta Valores	1,250,987	-	-	-	-	1,250,987	80
Fondo Abierto de Inversión Deposito Financiero Flexible	164,019	-	-	-	-	164,019	10
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	390,771	-	-	-	-	390,771	319
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	27,788	-	-	-	-	27,788	18
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	827,418	-	-	-	-	827,418	551
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 Dias	2,169,253	-	-	-	-	2,169,253	1,471
Fondo de Inversion Abierto Plazo Mensual Dolar	345,383	-	-	-	-	345,383	6
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en dolares	221,486,159	-	-	-	-	221,486,159	38,789
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 Dias Dólares	730,678	-	-	-	-	730,678	1,193
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel- Dólares	192,423,046	-	-	-	-	192,423,046	33,220

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Cartera de inversiones (continuación)

Cuotas de fondos de inversión:							
Fondo de Inversion Cerrado Renta Fija Gam-United Capital	4,855,302	-	-	-	-	4,855,302	4,149
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	10,252,765	-	-	-	-	10,252,765	8,209
Fondo de Inversion Cerrado Renta Fija GAM	22,429,585	-	-	-	-	22,429,585	9,427
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	87,188	-	-	-	-	87,188	78
Fondo de Inversion Cerrado Inmobiliario GAM I	<u>283,036</u>	-	-	-	-	<u>283,036</u>	5
Total instrumentos de renta variable	<u>601,261,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>601,261,235</u>	

	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Renta fija						
Instrumento de renta fija						
Al 30 de junio de 2022						
Del estado:						
Nacionales	5,778,083,032	3,189,530,376	10,425,291,640	-	13,614,822,017	19,392,905,049
Extranjeras	318,110,238	-	360,406,748	-	360,406,748	678,516,986
De entidades financieras:						
Nacionales	3,031,959	-	22,108,512	-	22,108,512	25,140,470
Extranjeras	86,662,816	-	-	-	-	86,662,816
De empresas:						
Nacionales	2,845,155,363	-	380,608,507	-	380,608,507	3,225,763,871
Extranjeras	<u>416,603,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>416,603,317</u>
Total IRF	<u>9,447,646,726</u>	<u>3,189,530,376</u>	<u>11,188,415,407</u>	<u>-</u>	<u>14,377,945,783</u>	<u>23,825,592,509</u>
Del estado:						
Banco Central de la República Dominicana	953,567,564	1,830,836,087	5,152,318,135	-	6,983,154,221	7,936,721,786
Ministerio de Hacienda	4,824,515,468	1,358,694,290	5,272,973,506	-	6,631,667,795	11,456,183,264
Costa Rica Government	318,110,238	-	360,406,748	-	360,406,748	678,516,986
De entidades financieras:						
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A.	3,001,756	-	22,108,512	-	22,108,512	25,110,268
Promerica Financial Corporation	86,662,816	-	-	-	-	86,662,816
Banco Multiple Caribe Internacional, S. A.	30,203	-	-	-	-	30,203

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Cartera de inversiones (continuación)

De empresas:						
Acero Estrella	15,157,700	-	-	-	-	15,157,700
Ingeniería Estrella	606,289	-	-	-	-	606,289
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	276,912,555	-	-	-	-	276,912,555
Parallax Valores Puesto de Bolsa s.a. (PARVAL)	256,602	-	-	-	-	256,602
Gulfstream Petroleum.	17,368,534	-	-	-	-	17,368,534
Dominican Power Partners	15,080,870	-	-	-	-	15,080,870
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte						
- EDENORTE	2,010,196,116	-	-	-	-	2,010,196,116
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este	497,846,363	-	-	-	-	497,846,363
Empresa Distribuidora de Electricidad Itabo	3,638,737	-	-	-	-	3,638,737
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	8,091,597	-	380,608,507	-	390,608,507	388,700,105
Gran Colombia Gold Corp	23,333,065	-	-	-	-	23,333,065
Proetp Designated Activity Company	393,270,253	-	-	-	-	393,270,253
Total instrumentos renta fija	<u>9,447,646,726</u>	<u>3,189,530,376</u>	<u>11,188,415,407</u>	<u>-</u>	<u>14,377,945,783</u>	<u>23,825,592,509</u>

Renta variable

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

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Cartera de inversiones (continuación)

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades acciones
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
Al 31 de diciembre de 2021							
Acciones:							
Pershing Square Tontine Holding, LTD.	562,498	-	-	-	-	562,498	7,457
Proshares Bitcoin Strategy ETF	37,156,130	-	-	-	-	37,156,130	22,500
Lordstown Motors Corp	8,279,774	-	-	-	-	8,279,774	42,000
Grayscale Ethereum Trust (Ethe)	152,087,855	-	-	-	-	152,087,855	82,250
Quantumscape Corporation	54,522,514	-	-	-	-	54,522,514	43,000
Electric Last Mile Solutions (Elms)	1,371,391	-	-	-	-	1,371,391	20,000
Ironnet, Inc	22,823,378	-	-	-	-	22,823,378	95,100
Pershing Square Tontine Holdin.	33,804,793	-	-	-	-	33,804,793	30,000
Nio inc	43,445,673	-	-	-	-	43,445,673	24,000
Hut 8 Mining Corp	4,037,035	-	-	-	-	4,037,035	9,000
Electric Last Mile Solutions (Elms)	19,080,909	-	-	-	-	19,080,909	47,500
Cuotas de fondos mutuos:							
Fondo de Inversión Abierto Renta Valores	1,236,512	-	-	-	-	1,236,512	80
Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible	159,378	-	-	-	-	159,378	10
Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez	384,507	-	-	-	-	384,507	319
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero	100,732,614	-	-	-	-	100,732,614	68,448
Fondo Mutuo Renta Fija Nacional BHD Liquidez	27,272	-	-	-	-	27,272	18
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 días	2,138,068	-	-	-	-	2,138,068	147
Fondo de Inversion Abierto Plazo Mensual Dólar	358,531	-	-	-	-	358,531	6
JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero en dólares	1,015,755	-	-	-	-	1,015,755	172
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 días dólares	760,402	-	-	-	-	760,402	1,193
Fondo de Inversión Abierto Liquidez Excel - Dólares	340,708	-	-	-	-	340,708	57
Cuotas de fondos de inversión:							
Fondo Cerrado de Renta Fija GAM	21,865,400	-	-	-	-	21,865,400	9,412
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	56,590	-	-	-	-	56,590	50
Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija	5,316,908	-	-	-	-	5,316,908	4,076
Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía	39,630,920	-	-	-	-	39,630,920	500
Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario GAM I	225,061,169	-	-	-	-	225,061,169	3,829
Total instrumentos de renta variable	776,256,684	-	-	-	-	776,256,684	

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Cartera de inversiones (continuación)

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
Instrumentos de renta fija						
Al 31 de diciembre de 2021						
Del estado:						
Nacionales	835,738,841	957,200,333	-	6,968,667,908	7,925,868,241	8,761,607,082
Extranjeras	357,076,208	-	-	425,155,527	425,155,527	782,231,735
De entidades financieras:						
Nacionales	3,069,379	-	-	24,077,424	24,077,424	27,146,803
Extranjeras	92,091,419	-	-	-	-	92,091,419
De empresas:						
Nacionales	5,381,021,313	-	863,821,820	443,685,390	1,307,507,210	6,688,528,523
Extranjeras	29,312,003	-	-	-	-	29,312,003
Total IRF	6,698,309,163	957,200,333	863,821,820	7,861,586,249	9,682,608,402	16,380,917,565
Del estado:						
Banco Central de la República Dominicana	46,881,839	10,392	-	-	10,392	46,892,231
Ministerio de Hacienda	788,857,002	957,189,941	-	6,968,667,908	7,925,868,241	8,714,714,851
Deuda Externa República de Costa Rica	357,076,208	-	-	425,155,527	425,155,527	782,231,734
De entidades financieras:						
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples, S. A.	3,039,213	-	-	24,077,424	24,077,424	27,116,637
Banco Multiple Caribe Internacional, S. A.	30,166	-	-	-	-	30,166
Promerica Financial Corporation	92,091,419	-	-	-	-	92,091,419
De empresas:						
Acero Estrella, S.R.L.	15,150,523	-	-	-	-	15,150,523
Ingeniería Estrella, S. A.	265,095	-	-	-	-	265,095
Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.	782,846,506	-	-	-	-	782,846,506
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI, S.A.	-	-	-	443,685,390	443,685,390	443,685,390
Empresa Distribuidora de Eletricidad del Este	633,058,313	-	-	-	-	633,058,313
Empresa Distribuidora de Eletricidad del Norte	2,461,645,673	-	-	-	-	2,461,645,673
CDEE	-	-	863,821,820	-	863,821,820	863,821,820
Dominican Power Partners.	16,269,671	-	-	-	-	16,269,671
Consorcio Remix, S. A.	115,025	-	-	-	-	115,025
Empresa Distribuidora de Eletricidad Itabo	60,310,227	-	-	-	-	60,310,227
Fideicomiso para la Operación Mantenimiento y Expansion de Red Vial	1,392,859,905	-	-	-	-	1,392,859,905
Gran Colombia Gold Corp.	29,312,003	-	-	-	-	29,312,003
Gulfstream Petroleum	15,042,330	-	-	-	-	15,042,330
Telecommunication Services of Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	3,458,045	-	-	-	-	3,458,045
Total instrumentos renta fija	6,698,309,163	957,200,333	863,821,820	7,861,586,249	9,682,608,402	16,380,917,565

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

11.Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021 y durante los años terminados a esas fechas, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con entidades relacionadas como sigue:

Junio 2022

	Cantidad	Transaccion		Saldos	
		Ingreso	Gastos	Activos	Pasivos
		DOP	DOP	DOP	DOP
Cuentas por cobrar					
Cuentas por pagar	2				10,871,982
Intermediación de operaciones a término					
Intermediación de operaciones a plazo					
Operaciones de compra con pacto de venta posterior					
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	95	9,339,464	10,298,187		543,420,451
Instrumentos de financiamiento derivados	22			1,223,886,213	
Cuentas por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia					
Efectivo y equivalentes de efectivo					66,877,946
Pagos por remuneraciones al personal (a) 30 de junio 2022	57		72,834,102		

Diciembre 2021

	Cantidad	Transaccion		Saldos	
		Ingreso	Gastos	Activos	Pasivos
		DOP	DOP	DOP	DOP
Cuentas por cobrar					
Cuentas por pagar	2			291,881	10,704,672
Intermediación de operaciones a término					
Intermediación de operaciones a plazo					
Operaciones de compra con pacto de venta posterior					
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	73	7,750,008	5,525,197		105,395,222
Instrumentos de financiamiento derivados					
Cuentas por cobrar/ pagar por operaciones de cartera propia					
Pagos por remuneraciones al personal 30 de junio 2021	53		77,100,497		

(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 interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Durante el semestre al 30 de junio 2022 y al 30 de junio de 2021, las compensaciones pagadas al personal del Puesto de Bolsa, los cuales se definen como aquellos que desempeñan posiciones y funciones es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Beneficios a los empleados a corto plazo	56,344,759	48,589,072
Otras remuneraciones	6,709,848	6,451,497
Bonos y gratificaciones	9,779,495	22,059,928
Total	<u>72,834,102</u>	<u>77,100,497</u>

12. Pasivos Financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A valor razonable	51,452,578	317,940
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	62,829,580	0
A costo amortizado:		
Operaciones de venta al contado con Compra a plazos (a)	12,862,119,089	7,452,567,330
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (nota 15)	2,030,663,072	2,030,960,332
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 16)	9,053,281,862	6,068,252,393
Acreedores Por Intermediación	167,384,236	0
Otras cuentas por pagar	88,311,709	123,740,956
	<u>24,316,042,128</u>	<u>15,675,838,952</u>

(a) Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre 7 y 180 días, con tasas de interés anuales que oscilan entre 4 % y 11 %, las cuales están garantizadas con inversiones en deuda del Banco Central de la República Dominicana y del Estado Dominicano.

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, estas obligaciones son mantenidas con persona jurídicas y físicas, cuyo detalle es como sigue:

	Vencimiento				Total
	<u>1 - 7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>Más de 31 días</u>	
Contrapartes					
Al 30 de junio 2022					
Personas físicas	0	6,664,431	789,875,228	1,657,928,248	2,454,467,906
Personas jurídicas	0	0	1,342,293,957	8,333,856,775	9,676,150,732
Intermediario de valores				374,638,872	374,638,872
Instituciones Financieras			82,741,287	274,120,292	356,861,579
Total	<u>0</u>	<u>6,664,431</u>	<u>2,214,910,471</u>	<u>10,640,544,187</u>	<u>12,862,119,089</u>
Contrapartes					
Al 31 de diciembre de 2021					
Personas físicas	-	49,758,202	665,003,284	1,755,904,443	2,470,665,929
Personas jurídicas	<u>200,000,055</u>	<u>116,262</u>	<u>1,105,568,003</u>	<u>3,676,217,080</u>	<u>4,981,901,400</u>
Total	<u>200,000,055</u>	<u>49,874,465</u>	<u>1,770,571,287</u>	<u>5,432,121,523</u>	<u>7,452,567,330</u>

13. Acreedores por Intermediación

Corresponde a la estructura del pasivo donde se contabiliza el importe de los pagos recibidos por adelantado en operaciones de venta de valores pactada por liquidar, siempre indicando el tipo de pasivo financiero y el tipo de contraparte. El detalle de los acreedores por Intermediación es como sigue:

	<u>1 - 7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>Más de 31 días</u>	<u>Total</u>
	Contrapartes				
Al 30 de junio 2022					
Personas físicas	46,128,705				46,128,705
Personas jurídicas	121,255,532				121,255,532
Total	<u>167,384,236</u>				<u>167,384,236</u>
Al 31 de diciembre 2021					
Personas físicas	-				
Personas jurídicas	-				

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

14.Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

Un resumen de las obligaciones por concepto de emisión de títulos de valor de deuda de renta fija mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Valor del principal	2,000,000,000	2,000,000,000
Intereses por pagar	<u>30,663,072</u>	<u>30,960,332</u>
	<u>2,030,663,072</u>	<u>2,030,960,332</u>

Corresponde a bonos emitidos en el mercado de la República Dominicana por el Puesto de Bolsa. Esta deuda fue emitida en varios tramos en el año 2019 y 2020, por un valor nominal de RD\$1,000,000,000 para ambos años, con un vencimiento original de tres a cuatro años, a partir de la emisión de cada tramo, los cuales se vencen en los años 2023 y 2024, respectivamente. Esta deuda genera una tasa de interés anual y fija de 9% y 9.25 %. Estas deudas no cuentan con garantía colateral. El gasto de interés por estas obligaciones durante los semestres terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, fue por la suma de RD\$90,500,000 y RD\$90,495,984, respectivamente, y se presenta como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

15.Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

30 de junio de 2022	Hasta un mes	De 1 a tres meses	De 3 meses a un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Multiple Santa Cruz	-	-	924,430,200	-	-	924,430,200
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple	-	-	-	547,151,000	-	547,151,000
	-	-	-	955,358,265	-	955,358,265
Citibank NY	-	2,188,604,000	-	-	-	2,188,604,000
Banco Scotiabank	-	-	-	980,125,003	-	980,125,003
Asociacion Popular de Ahorros y Préstamos	-	-	800,000,000	-	-	800,000,000
Asociacion Cibao de Ahorros y Préstamos	-	-	-	200,000,000	-	200,000,000
Asociacion Duarte de Ahorros y Préstamos	-	-	100,000,000	-	-	100,000,000
Citibank	-	-	250,000,000	-	-	250,000,000
Banesco	-	-	-	381,338,890	-	381,338,890
Banco BHD	-	-	-	750,000,000	-	750,000,000
Av Securities	-	-	-	902,799,150	-	902,799,150
Interative Brokers	-	-	-	45,085,068	-	45,085,068
Intereses por pagar	28,390,287	-	-	-	-	28,390,287
	28,390,287	2,188,604,000	2,074,430,200	4,761,857,375	-	9,053,281,862
31 de diciembre de 2021	Hasta un mes	De 1 a tres meses	De 3 meses a un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Multiple Santa Cruz	-	-	844,282,600	-	-	844,282,600
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple	-	-	-	571,413,000	-	571,413,000
	-	-	-	-	-	982,830,360
Citibank NY	-	1,257,108,600	-	-	-	1,257,108,600
Banesco Banco Multiple, S. A.	-	-	222,851,070	-	-	222,851,070
Bano BHD	-	-	691,409,730	-	-	691,409,730
Banco Scotiabank	-	-	501,414,907	-	-	501,414,907
Av Securities	-	-	-	942,831,450	-	942,831,450
Interative Brokers	-	-	-	47,872,817	-	47,872,817
Intereses por pagar	6,237,859	-	-	-	-	6,237,859
	6,237,859	1,257,108,600	3,242,788,667	1,562,117,267	-	6,068,252,393

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con instituciones financieras, los cuales devengan un interés anual que oscila entre 1.38 % y 12.75 % para ambos años. El gasto por estas obligaciones durante los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, es por un monto de RD\$166,910,758 y RD\$79,182,866 respectivamente, y se presentan como parte de los gastos por financiamientos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, estas deudas están garantizadas con inversiones en instrumentos de deudas del Banco Central de la República Dominicana y del Estado Dominicano, las cuales se encuentran registradas en el renglón de inversiones en instrumentos financieros en los estados de situación financiera de esos periodos que se acompañan.

16. Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proveedores	10,061,070	26,338,396
Pasivos por arrendamientos	66,911,069	78,957,547
Dividendos por pagar	10,704,672	10,704,672
Operaciones Canceladas mutuos	-	-
Otros	<u>634,897</u>	<u>195,004</u>
	<u>88,311,709</u>	<u>123,740,956</u>

17. Acumulaciones y otras obligaciones

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vacaciones	516,675	3,564,080
Retenciones a Empleados	480,358	400,127
Bonificaciones a los empleados	9,751,485	73,725,000
Impuestos Retenidos	2,715,766	9,508,150
Regalias por Pagar	4,057,421	
Otras cuentas por pagar	-	-
Otras	<u>1,047,676</u>	<u>1,135,150</u>
Total	<u>18,569,380</u>	<u>88,332,508</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

18. Impuestos sobre la renta

Al 30 de junio de 2022 la empresa no tiene creada provisión para impuesto sobre la renta.

Al 30 de junio de 2022 la empresa no tiene registrado impuesto sobre la renta diferido

Un resumen de los impuestos por pagar e impuestos retenidos al 30 de junio 2022 según el Estado de Situación es como sigue:

Itbis Por Pagar	42,864
Itbis Retenidos a Terceros Por Pagar	808,791
Impuesto Retenidos A Terceros	495,488
Impuestos Retenidos Al Personal	<u>1,411,487</u>
	2,758,630

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

	<u>2021</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	1,138,157,042
Más (menos) diferencias permanentes:	
Ingresos exentos (Ley núm. 366-09)	(1,159,490,744)
Dividendos recibidos	-
Otras partidas no deducibles	<u>4,422,839</u>
Total diferencias permanentes	<u>(1,155,067,905)</u>
Más (menos) diferencias temporales:	
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	498,186
Diferencia en tasa cambiaria del año actual	940
Diferencia cambiaria año anterior	(97,116)
Diferencias en amortización de mejoras de mejoras y software	(2,169,142)
Provisiones no admitidas	353,779
Pérdida no realizada en valorización de inversiones a valor de mercado	195,672,221
Depreciación de activos por derecho a uso	16,480,593
Intereses sobre arrendamientos	-
Pagos por arrendamientos	<u>(20,704,623)</u>
Total diferencias temporales	<u>190,034,838</u>
Renta (pérdida) imponible	173,123,975
Perdida Fiscales Compensadas	<u>(173,123,975)</u>
Renta (pérdida) neta fiscal	<u><u>-</u></u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 2021, el Puesto de Bolsa liquidó sus impuestos sobre la base del 1 % de los activos netos sujetos a impuestos.

Un resumen del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>2021</u>
Activos sujetos a impuestos	32,037,776
Tasa impositiva	<u>1%</u>
Impuesto determinado	320,378
Saldo a favor del año anterior	(52,234,899)
Retenciones de instituciones financieras	<u>(2,445,068)</u>
Saldo a favor (b)	<u>(54,679,967)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021, el impuesto por pagar se encuentra registrado como tal en el balance general de ese año que se acompaña.

(b) Al 31 de diciembre de 2021, el saldo a favor se encuentra registrado como impuestos por cobrar en los estados de situación de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2021, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2021</u>
Corriente	320,378
Años anteriores (c)	-
Impuesto sobre la renta	<u>320,378</u>

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

Al 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa no ha reconocido el activo por impuesto diferido, debido a que existen dudas razonables sobre su recuperación al momento de la reversión de las diferencias temporarias que lo originan. El impuesto sobre la renta diferido no reconocido al 31 de diciembre de 2021, se relaciona con los siguientes elementos:

Pérdidas fiscales trasladables	304,304,091
Efectos por arrendamiento bajo NIIF 16	5,442,519
Pérdida no realizada sobre inversiones de deuda con cambio en resultado	55,439,173
Provisiones	962,302
Mejoras, mobiliario y equipos	2,335,102
Diferencia en cambio	254
Software	<u>1,055,075</u>
	<u>369,538,516</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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 2021, es el siguiente:

	<u>2021</u>
Pérdidas trasladables al inicio	
del año ajustadas por inflación	(1,547,150,253)
Pérdida fiscal compensables del período	173,123,975
Pérdidas fiscales vencidas	<u>246,974,090</u>
Pérdidas fiscales trasladables al final del año	<u>(1,127,052,188)</u>

Al 31 de diciembre de 2021 el Puesto de Bolsa presenta pérdidas fiscales trasladables por RD\$1,127,052,188, las cuales pudieran ser compensadas con beneficios futuros, si los hubiere, y cuyo vencimiento es el siguiente:

2022	338,328,607
2023	319,794,797
2024	271,360,357
2025	<u>197,568,427</u>
	<u>1,127,052,188</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

19. Categoría de instrumentos financieros

Un resumen de las categorías de los activos y pasivos financieros al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

19.1. Activos

	2022		2021	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos financieros:				
Medidos a su valor razonable:				
Inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados	3,537,322,564	3,537,322,564	4,446,270,449	4,446,270,449
Inversiones en instrumentos financieros derivados	38,540,960	38,540,960	-	-
Medidos a costo amortizado:				
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales	20,850,990,490	20,850,990,490	11,847,081,979	11,847,081,979
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,049,095,479	2,049,095,479	959,434,586	959,434,586
Inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento	78,621,746	78,621,746	863,821,820	863,821,820
Inversiones en sociedades	76,095,767	76,095,767	76,095,767	76,095,767
Otras cuentas por cobrar (a)	<u>14,835,321</u>	<u>14,835,321</u>	<u>28,383,815</u>	<u>28,383,815</u>
Total activos financieros	<u>26,645,502,327</u>	<u>26,645,502,327</u>	<u>18,221,088,417</u>	<u>18,221,088,417</u>

19.2. Pasivos

	2022		2021	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonables</u>
Pasivos financieros:				
Medidos a valor razonable:				
Instrumentos financieros con cambios en resultados	51,452,578	51,452,578	317,940	317,940
Instrumentos financieros Derivados	62,829,580	62,829,580	-	-
Medidos a costo amortizado:				
Venta al Contado con Compra A plazos	12,862,119,089	12,862,119,089	7,452,567,330	7,452,567,330
Obligaciones por instrumentos de emisión propia	2,030,663,072	2,030,663,072	2,030,960,332	2,030,960,332
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	9,053,281,862	9,053,281,862	6,068,252,393	6,068,252,393
Otras cuentas por pagar	<u>88,311,709</u>	<u>88,311,709</u>	<u>123,740,956</u>	<u>123,740,956</u>
Total pasivos financieros	<u>24,148,657,890</u>	<u>24,148,657,890</u>	<u>15,675,838,951</u>	<u>15,675,838,951</u>
Instrumentos financieros, netos	<u>2,496,844,437</u>	<u>2,496,844,437</u>	<u>2,545,249,465</u>	<u>2,545,249,465</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

20. Patrimonio

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

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>
Autorizadas:				
Acciones ordinarias de RD\$100 cada una	5,500,000	550,000,000	5,500,000	550,000,000
Emitidas y en circulación:				
Acciones ordinarias de RD\$100 cada una	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa no segregó la reserva del 5 % de la Ley de Sociedades núm. 479-08, debido a que en fecha 23 de octubre de 2013 la entidad reguladora dejó sin efecto el requerimiento de la constitución de dicha reserva para los intermediarios de valores, ya que sería una duplicidad de reserva legal, pues para la industria se dispone del 20 %, lo cual es mayor que la anterior y ambas tienen un mismo fin en común.

Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa durante los años terminados al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
30 de junio 2022						
Saldo inicial	5,494,580	549,458,000	109,891,599	2,225,887,602	(202,707,715)	2,682,529,486
Aumento – beneficio del año	-	-	-	308,826,795	-	308,826,795
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(442,232,262)	(442,232,262)
Disminución – pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-
Otros Ajustes	-	-	-	-	-	-
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>2,534,714,398</u>	<u>(644,939,977)</u>	<u>2,549,124,020</u>
30 de diciembre 2021						
Saldo inicial	5,494,580	549,458,000	109,891,599	1,863,580,013	32,519,966	2,555,449,578
Aumento – beneficio del año	-	-	-	1,137,836,664	-	1,137,836,664
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(178,567,009)	(178,567,009)
Disminución – pago de dividendos	-	-	-	(832,189,749)	-	(832,189,749)
Otros Ajustes	-	-	-	56,660,673	(56,660,673)	-
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>2,225,887,601</u>	<u>(202,707,716)</u>	<u>2,682,529,485</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio, al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es como sigue:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>
30 de junio 2022				
Kimbark Overseas, S. A.	274,728	27,472,800	5,494,560	126,735,339
Pinecrest Holding, S. A.	1,648,375	164,837,500	32,967,500	760,414,575
Miraflores Marketing Group Corp.	1,766,736	176,673,600	35,334,720	815,016,074
Inversiones Mirlo Company, Inc.	1,766,659	176,665,900	35,333,180	814,980,507
Omar Catón Marrero Rizek	<u>38,082</u>	<u>3,808,200</u>	<u>761,639</u>	<u>17,567,904</u>
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>2,534,714,398</u>
31 de diciembre de 2021				
Kimbark Overseas, S. A.	274,728	27,472,800	5,494,560	111,294,046
Pinecrest Holding, S. A.	1,648,375	164,837,500	32,967,500	667,766,503
Miraflores Marketing Group Corp.	1,766,736	176,673,600	35,334,720	715,715,419
Inversiones Mirlo Company, Inc.	1,766,659	176,665,900	35,333,180	715,684,185
Omar Catón Marrero Rizek	<u>38,082</u>	<u>3,808,200</u>	<u>761,639</u>	<u>15,427,450</u>
	<u>5,494,580</u>	<u>549,458,000</u>	<u>109,891,599</u>	<u>2,225,887,603</u>

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, la reserva está compuesta por la reserva legal requerida, la cual ascendía a la suma de RD\$109,891,599 para ambos años; y se incluye como tal en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

21. Ingresos (gastos) financieros

Un resumen de los ingresos (gastos) financieros obtenidos durante los periodos terminados al 30 de junio del 2022 y 30 de junio de 2021, es como sigue:

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Ingresos financieros:</i>		
Ganancia en valuación de activos - pasivos financieros	2,173,712,150	1,854,157,698
Ganancia en venta de inversiones	1,222,869,323	1,755,896,176
Diferencia cambiaria, neta	263,738,531	55,582,278
Comisiones por operaciones bursátiles	6,298,289	1,656,355
Ingresos por rendimientos sobre inversiones	<u>677,524,176</u>	<u>390,748,316</u>
Total ingresos financiero	<u>4,344,142,469</u>	<u>4,058,040,824</u>
<i>Gastos financieros:</i>		
Pérdida en valuación de activos - pasivos financieros	(2,525,348,675)	(2,060,366,747)
Pérdida en venta de inversiones	(792,179,965)	(933,341,664)
Gastos por comisiones y servicios	(23,696,780)	(27,826,623)
Gastos de interés de operaciones	(2,199,763)	(975,029)
Gastos Financieros	<u>(516,347,886)</u>	<u>(277,680,068)</u>
Total gastos financieros	<u>(3,859,773,069)</u>	<u>(3,300,190,131)</u>
Total ingresos financieros, neto	<u>484,369,400</u>	<u>757,850,692</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

22.Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los periodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, es como sigue:

30 de junio de 2022

	A valor razonable				A costo Amortizado				<u>Total</u>					
	<u>Comisiones</u>	<u>Ajustes a valor razonable</u>		<u>Ventas de cartera propia</u>		Otros		Intereses		Reajuste		Otros	<u>DOP</u>	
		<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Utilidad</u>		<u>Pérdida</u>	<u>Utilidad</u>			<u>Pérdida</u>
<u>Tipo de contrato</u>														
A valor razonable		1,720,607,561	(2,257,372,765)	1,222,869,323	(792,179,965)		(2,199,763)	618,784,771					510,509,162	
A valor razonable instrumentos financieros derivados		453,104,588	(267,975,910)										185,128,679	
A costo amortizado								58,739,405	(250,700,930)				(191,961,524)	
Gastos financieros									(265,613,956)				(265,613,956)	
Comisiones por Op. bursátiles	6,298,289												6,298,289	
Com. por Op Extrabursátiles	-													
Gastos por comisiones y servicios	(23,696,780)												(23,696,780)	
Otras Comisiones	-													
	<u>(17,398,490.44)</u>	<u>2,173,712,150</u>	<u>(2,525,348,675)</u>	<u>1,222,869,323</u>	<u>(792,179,965)</u>		<u>(2,199,763)</u>	<u>677,524,176</u>	<u>(516,314,886)</u>				<u>220,663,870</u>	

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

30 de junio de 2021

Tipo de contrato	A valor razonable				A costo Amortizado				Reajuste				Total	
	Comisiones	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros Utilidad	Pérdida	Intereses Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Otros Utilidad		Pérdida
		Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida									
A valor razonable	-	1,799,946,786	(1,980,237,812)	1,755,896,176	(933,341,664)	-	-	383,296,073	(975,029)	-	-	-	-	1,024,584,530
A valor razonable instrumentos financieros derivados	-	54,210,912	(80,128,935)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,918,023)
A costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	7,452,243	(99,991,972)	-	-	-	-	(92,539,729)
Gastos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	(177,688,097)	-	-	-	-	(177,688,097)
Gastos por comisiones y servicios	-27,826,623	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,826,623)
Comisiones por operaciones bursátiles	1,656,355	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,656,355
	<u>-26,170,267</u>	<u>1,854,157,698</u>	<u>(2,060,366,747)</u>	<u>1,755,896,176</u>	<u>(933,341,664)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>390,748,316</u>	<u>(278,655,098)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>702,268,414</u>

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

23. Compromisos

Un resumen de los compromisos que mantiene el puesto al 30 de junio de 2022 es como sigue:

- El Puesto de Bolsa mantiene una membresía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana al 30 de junio de 2022 y 2021. La cuota por esta membresía es de RD\$125,946 mensuales para ambos años. El gasto por este concepto es de aproximadamente RD\$755,676 para ambos periodos, el cual se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- El Puesto de Bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana S. A. (APB). Al 30 de junio de 2022 y 2021, la cuota por esta membresía es de RD\$100,000 mensuales para ambos años. Al 30 de junio de 2022 y 2021, el gasto por este concepto es de RD\$600,000 para ambos años, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM) por servicios de custodia física y resguardo de valores y/o títulos depositados, mantenimiento anual en el registro, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. Este contempla un pago anual por mantenimiento en registro por RD\$60,000 y pagos mensuales al sistema por accesos de usuarios (hasta dos usuarios) de RD\$8,000 y RD\$8,000 por cada usuario adicional. Al 30 de junio de 2022 y 2021, el gasto por este concepto fue de RD\$485,000 y RD\$429,197, respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.
- Se requiere que el Puesto de Bolsa pague una cuota anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores y productos. Al 30 de junio de 2022 y 2021, el gasto por este concepto fue de RD\$2,240,000 y RD\$2,000,000 respectivamente y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

24. Contratos de derivados financieros

30 de junio de 2022

Tipo de contrato	Nocional		Instrumentos financieros derivados a valor razonable								Total activos a razonable	Total pasivos a razonable
	Ajustes al valor razonable		Ventas de cartera		Posición Activa	Posición Pasiva			Total Mayor a 1 año			
	Utilidad	Pérdida	Cantidad U.M. (*) de contrato	Monto de contrato		Desde 8 a 360 días	Mayor 1 año	Hasta 7 días		Desde 8 a 360 días		
A) Contratos de compra -												
Forward RD\$	-	(912,765)	459,810,000	491,152,236	-	-	(912,764.7)	-	-	-	-	(912,765)
Forward US\$												
B) Contratos de venta:												
Forward RD\$	1,712,615.1	(52,440,252.5)	1,928,180,000.0	1,883,321,797.8		1,712,615	-	(52,440,252.5)	-	1,712,615.1	(52,440,252.5)	
Forward US\$	36,828,075	(1,425,506)	489,344,561	671,410,274	-	-	-	(1,425,506)	-	36,828,075.0	(1,425,506)	
Divisa implícita RD\$		(8,051,057)	1,231,937,269	1,226,216,213				(8,051,057)			(8,051,057)	
Divisa implícita US\$	-											
Total	<u>38,540,690</u>	<u>(62,829,580)</u>	<u>4,109,271,830</u>	<u>4,272,100,520</u>		<u>38,540,690</u>	<u>-</u>	<u>(912,765)</u>	<u>(61,916,815)</u>	<u>38,540,690</u>	<u>(62,829,580)</u>	

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

31 de diciembre de 2021

<u>Tipo de contrato</u>	<u>Ajustes al valor razonable</u>		<u>Nacional</u>		<u>Instrumentos financieros derivados a valor razonable</u>						<u>Total activos a razonable</u>	<u>Total pasivos a razonable</u>	
	<u>Utilidad</u>	<u>Pérdida</u>	<u>Ventas de cartera</u>		<u>Posición Activa</u>			<u>Posición Pasiva</u>					
			<u>Cantidad U.M. (*) de contrato</u>	<u>Monto de contrato</u>	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Desde 8 a 360 días</u>	<u>Mayor 1 año</u>	<u>Hasta 7 días</u>	<u>Desde 8 a 360 días</u>	<u>Mayor a 1 año</u>			
31 de diciembre de 2021													
A) Contratos de compra - <i>Forward</i> RD\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Contratos de venta: <i>Forward</i> RD\$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Forward</i> \$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisa implícita \$	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Corresponde al valor nominal de los contratos.

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Clasificados por contraparte:

	<u>Al 30 de junio de 2022</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	
	Activos a valor <u>razonable</u>	Monto <u>garantizado</u>	Activos a valor <u>razonable</u>	Monto <u>garantizado</u>
Personas físicas				
Personas jurídicas	(40,516,130)	2,208,703,369		
Intermediarios de valores	15,427,390	1,100,824,981		
Bancos	799,850	962,572,170		
Total	<u>(24,288,890)</u>	<u>4,272,100,520</u>		

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

Cuentas de orden y contingentes

Cuentas contingentes

El puesto de Bolsa posee balances en cuenta contingentes por:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Derechos por contrato de compraventa de títulos valores de deuda TVD	2,268,892,121	336,987,705
Derechos por contratos de compraventa de divisas	1,431,254,811	0
Derechos por compra venta Forward de TVD	3,045,884,307	0
Total	<u>6,746,031,240</u>	<u>336,987,705</u>

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de RD\$19,396,682,287 y RD\$12,624,479,800 respectivamente por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom.

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Otras cuentas de orden

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Emisiones Propias aprobadas y no Colocadas	1,000,000,000	
Líneas aprobadas y no utilizadas en banco del país (a)	1,185,267,235	2,365,758,003
Dividendos pagados en acciones (BVRD) (b)	42,849,000	20,280,100
Mutuos estructurados	8,708,334,544	5,780,974,163
Derivados-Futuros Valores	8,147,970	16,436,182
Total	<u>10,944,598,749</u>	<u>8,183,448,448</u>

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

- Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Puesto de Bolsa dispone de líneas de créditos aprobadas en diferentes entidades de intermediación financiera locales, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha, estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana o por el Gobierno Central de la República Dominicana.

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

- Al 30 de junio de 2022, el Puesto de Bolsa recibió dividendos pagados en efectivo por parte de la Bolsa de Valores de la República Dominicana por el monto de RD\$36,152.
- Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el puesto de bolsa presenta mutuos pasivos estructurados

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

Al 30 de junio de 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 núm. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. R-CNMV -219-21 MV, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

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

Notas a los estados financieros interinos
Al semestre terminado al 30 de junio de 2022
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

El Capítulo IV del Manual de contabilidad y plan de cuentas de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana establece las notas mínimas requeridas que los estados financieros deben incluir. Al 30 de junio de 2022, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican y/o son de carácter opcional:

- Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.
- Propiedades de inversión.
- Deudores por intermediación.
- Plan de beneficios basados en acciones.
- Hechos relevantes.
- Hechos posteriores.
- Estados financieros ajustados por inflación.
- Efectivo y equivalentes
- Inversión en Sociedades
- Activos Intangibles
- Propiedades, planta y equipos
- Arrendamientos
- Otros activos
- Otros pasivos
- Gastos de administración y comercialización

Marta Betances
Gerente General

Melvis Mejía
Contralora