

AFILIADO DE LA BVRD



**Estados Financieros Semestrales  
30 de junio del 2023**

**UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.**  
**Estados Financieros Semestrales**  
**30 de junio del 2023**

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Estado de Situación Financiera        | 3      |
| Estado de Resultados                  | 4      |
| Estado de Otros Resultados integrales | 5      |
| Estado de Cambios en el Patrimonio    | 6      |
| Estado de Flujo de Efectivo           | 7      |
| Notas a los Estados Financieros       | 8 - 67 |

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

Estado de Situación Financiera  
Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

| Activos  | <u>Nota</u>     | Acumulado al<br>30/06/2023       | Acumulado al<br>31/12/2022       |
|--|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Efectivo y equivalente de efectivo                   | 7,8,10,19       | 1,167,098,309                    | 3,745,270,324                    |
| Inversiones en Instrumentos Financieros              |                 |                                  |                                  |
| A valor razonable con cambios en resultados          | 7,8,10,19       | 3,005,598,138                    | 3,291,256,730                    |
| A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados | 7,8,10,,19,23   | 343,564,598                      | 14,319,016                       |
| A valor razonable Con cambios en ORI                 | 7,8,10,19       | 24,277,687,774                   | 14,462,547,425                   |
| A costo amortizado                                   | 7,8,10,19       | 47,036,508                       | 7,194,449,331                    |
| Operaciones de compra al contado con venta a plazos  |                 | -                                | -                                |
| Cuentas por Cobrar en operaciones de cartera propia  |                 | -                                | -                                |
| Deudores por intermediación                          |                 | -                                | -                                |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas                      |                 | -                                | -                                |
| Otras cuentas por cobrar                             | 7,12,19         | 19,900,958                       | 51,271,553                       |
| Impuestos pagados por anticipado                     |                 | 67,096,259                       | 61,857,100                       |
| Impuestos Diferidos                                  |                 | -                                | -                                |
| Inversiones en Sociedades                            | 10,19           | 76,095,767                       | 76,095,767                       |
| Activos Intangibles                                  |                 | 77,309,350                       | 76,506,228                       |
| Propiedades, Planta y Equipo                         |                 | 14,808,886                       | 20,124,363                       |
| Derecho de uso                                       |                 | 41,224,964                       | 42,393,674                       |
| Propiedades de inversión                             |                 | -                                | -                                |
| Otros Activos  |                 | <u>94,441,659</u>                | <u>24,268,312</u>                |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                              |                 | <b><u>29,231,863,169</u></b>     | <b><u>29,060,359,823</u></b>     |
| <br>   |                 |                                  |                                  |
| <b>Pasivos</b>                                       |                 |                                  |                                  |
| Pasivos Financieros                                  |                 |                                  |                                  |
| A valor Razonable                                    | 7,10,12,19      | 147,924,985                      | 13,000,167                       |
| A valor razonable-instrumento financieros derivados  | 7,8,10,12,19,23 | 347,210,276                      | 32,633,101                       |
| A Costo Amortizado                                   |                 | -                                | -                                |
| Obligaciones por financiamiento                      | 7,12,19         | -                                | -                                |
| Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos   | 7,10,12,14,19   | 2,030,663,072                    | 2,030,960,332                    |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras  | 8, 12,15, 19    | 6,547,140,610                    | 8,518,079,987                    |
| Operaciones de venta al contado con compra a plazo   | 7,12,19         | 15,943,401,862                   | 14,860,407,152                   |
| Acreeedores por intermediación                       | 13              | 14,698,643                       | 7,000                            |
| Cuentas por pagar personas relacionadas              |                 | -                                | -                                |
| Otras cuentas por pagar                              | 7,8,10,12,16    | 25,580,715                       | 47,791,821                       |
| Provisiones  |                 | -                                | -                                |
| Acumulaciones y otras obligaciones                   | 17              | 25,043,934                       | 16,842,912                       |
| Arrendamientos                                       |                 | 55,792,127                       | 59,176,939                       |
| Impuestos por Pagar                                  |                 | -                                | 201,368                          |
| Impuestos diferidos                                  |                 | -                                | -                                |
| Otros pasivos  |                 | -                                | -                                |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                              |                 | <b><u>25,137,456,224</u></b>     | <b><u>25,579,100,779</u></b>     |
| <br>   |                 |                                  |                                  |
| <b>Patrimonio</b>                                    |                 |                                  |                                  |
| Capital  | 20              | 549,458,000                      | 549,458,000                      |
| Aportes para futura capitalización                   |                 | -                                | -                                |
| Acciones en Tesorería                                |                 | -                                | -                                |
| Reserva Legal  | 20              | 109,891,599                      | 109,891,599                      |
| Reserva de capital                                   |                 | -                                | -                                |
| Resultados acumulados                                | 20              | 2,589,265,687                    | 2,225,887,600                    |
| Resultados del ejercicio                             | 20              | 536,055,435                      | 363,378,086                      |
| Superávit por revaluación                            |                 | -                                | -                                |
| Otro resultado integral                              |                 | 309,736,223                      | 232,643,759                      |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                           |                 | <b><u>4,094,406,945</u></b>      | <b><u>3,481,259,044</u></b>      |
| <br><b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>             |                 | <br><b><u>29,231,863,169</u></b> | <br><b><u>29,060,359,823</u></b> |

---

**Marta Betances**  
Gerente General

---

**Melvis Mejía**  
Contralora

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

Estado de Resultados Resumido  
Al 30 de junio 2023 y 30 de junio 2022  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|   |      | Semestre                        |                                 |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
|   | Nota | Del 01/01/2023<br>al 30/06/2023 | Del 01/01/2022<br>al 30/06/2022 |
| <b>Resultado por instrumentos financieros</b>                         |      |                                 |                                 |
| A valor razonable   | 21   | 1,628,631,821                   | 510,509,162                     |
| A valor razonable - Instrumentos financieros derivados                | 21   | (3,796,981)                     | 185,128,679                     |
| A costo Amortizado  | 21   | <u>(502,827,760)</u>            | <u>(191,961,524)</u>            |
| <b>Total resultados por instrumentos financieros</b>                  |      | <b><u>1,122,007,080</u></b>     | <b><u>503,676,317</u></b>       |
| <b>Ingresos por servicios</b>   |      |                                 |                                 |
| Ingresos por administración de cartera                                |      | -                               | -                               |
| Ingresos por custodia de valores                                      |      | -                               | -                               |
| Ingresos por asesorías financieras                                    |      | -                               | -                               |
| Otros Ingresos por servicios  |      | =                               | =                               |
| <b>Total Ingresos por servicios</b>                                   |      | <b>=</b>                        | <b>=</b>                        |
| <b>Resultado por intermediación</b>                                   |      |                                 |                                 |
| Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles               |      | 5,245,720                       | 6,298,289                       |
| Gastos por comisiones y servicios                                     | 21   | (32,074,413)                    | (23,696,780)                    |
| Otras comisiones  |      | =                               | =                               |
| <b>Total Resultados por intermediación</b>                            |      | <b><u>(26,828,693)</u></b>      | <b><u>(17,398,490)</u></b>      |
| <b>Gastos por financiamiento</b>                                      |      |                                 |                                 |
| Gastos por financiamientos por Instrumentos financieros emitidos      | 14   | (90,500,000)                    | (90,500,000)                    |
| Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera | 15   | (407,258,449)                   | (166,910,758)                   |
| Gastos por arrendamientos   |      | <u>(8,294,958)</u>              | <u>(8,203,199)</u>              |
| <b>Total Ingresos (Gastos) por financiamiento</b>                     |      | <b><u>(506,053,406)</u></b>     | <b><u>(265,613,956)</u></b>     |
| <b>Gastos de administración y comercialización</b>                    |      | <b><u>(206,823,685)</u></b>     | <b><u>(174,291,591)</u></b>     |
| <b>Otros resultados</b>   |      |                                 |                                 |
| Reajuste y diferencia de cambio                                       | 9    | 154,043,404                     | 263,738,531                     |
| Resultado de inversiones en sociedades                                |      | -                               | 36,152                          |
| Otros ingresos (Gastos)   |      | (289,264)                       | (1,320,167)                     |
| Operaciones descontinuadas (neto)                                     |      | =                               | =                               |
| <b>Total otros resultados</b>   |      | <b><u>153,754,140</u></b>       | <b><u>262,454,516</u></b>       |
| <b>Resultado antes del impuesto sobre la renta</b>                    |      | <b><u>536,055,435</u></b>       | <b><u>308,826,795</u></b>       |
| Impuesto sobre la renta   |      | =                               | =                               |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   |      | <b><u>536,055,435</u></b>       | <b><u>308,826,795</u></b>       |

---

**Marta Betances**  
Gerente General

---

**Melvis Mejía**  
Contralora

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

Estado de Otros Resultados Integrales  
Al 30 de junio 2023 y 30 de junio 2022  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|  | Semestre                        |                                 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
|  | Del 01/01/2023<br>al 30/06/2023 | Del 01/01/2022<br>al 30/06/2022 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>  | <b>536,055,435</b>              | <b>308,826,795</b>              |
| <b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>        |                                 |                                 |
| Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del periodo  |                                 |                                 |
| Revalorización de propiedades, planta y equipo                             | -                               | -                               |
| Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio         | -                               | -                               |
| Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo  |                                 |                                 |
| Activos financieros a valor razonable por patrimonio                       | 77,092,464                      | (498,892,932)                   |
| Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades  | -                               | -                               |
| Otros ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio         | -                               | -                               |
| Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales                     | -                               | -                               |
| Operaciones descontinuadas   | -                               | -                               |
| <b>Total, ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b> | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| <b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>            | <b><u>613,147,899</u></b>       | <b><u>(190,066,137)</u></b>     |

---

**Marta Betances**  
Gerente General

---

**Melvis Mejía**  
Contralora

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

Estado de Cambio en el Patrimonio  
Al 30 de junio 2023 y 31 de diciembre 2022  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|  | Nota | Capital                   | Reserva Legal             | Resultados Acumulados       | Resultados Integrales     | Total de Patrimonio         |
|--|------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Saldos iniciales al 01 de enero de 2022</b> | 20   | <b>549,458,000</b>        | <b>109,891,599</b>        | <b>2,225,887,600</b>        | <b>(202,707,714)</b>      | <b>2,682,529,485</b>        |
| Aumento (disminución) de capital               |      | -                         | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Resultado del ejercicio                        |      | -                         | -                         | 363,378,086                 | -                         | 363,378,086                 |
| Transferencia de resultados                    |      | -                         | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Dividendos o participaciones distribuidos      |      | -                         | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Otros resultados integrales                    |      | -                         | -                         | -                           | 435,351,473               | 435,351,473                 |
| Otros ajustes                                  |      | -                         | -                         | -                           | -                         | -                           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>       |      | <b>549,458,000</b>        | <b>109,891,599</b>        | <b>2,589,265,686</b>        | <b>232,643,759</b>        | <b>3,481,259,044</b>        |
| <b>Saldos iniciales al 01 de enero de 2023</b> |      |                           |                           |                             |                           |                             |
| Aumento (disminución) de capital               |      | -                         | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Resultado del ejercicio                        | 20   | -                         | -                         | 536,055,435                 | -                         | 536,055,435                 |
| Transferencia de resultados                    |      | -                         | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Dividendos o participaciones distribuidos      | 20   | -                         | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Otros resultados integrales                    | 20   | -                         | -                         | -                           | 77,092,464                | 77,092,464                  |
| Otros ajustes                                  |      | -                         | -                         | -                           | -                         | -                           |
| <b>Saldos al 30 de junio de 2023</b>           |      | <b><u>549,458,000</u></b> | <b><u>109,891,599</u></b> | <b><u>3,125,321,121</u></b> | <b><u>309,736,223</u></b> | <b><u>4,094,406,945</u></b> |

---

**Marta Betances**  
Gerente General

---

**Melvis Mejía**  
Contralora

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

Estado de Flujo de Efectivo  
Al 30 de junio 2023 y 30 de Junio 2022  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|   | 2023                          | 2022                          |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>                             |                               |                               |
| Comisiones recaudadas (pagadas)   | (103,307,344)                 | (74,219,389)                  |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable                    | 1,285,986,592                 | (7,753,930,546)               |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados                          | (18,465,388)                  | (29,850,481)                  |
| Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado                   | 7,619,569,336                 | 12,715,714,644                |
| Ingreso (Egreso) neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia       | -                             | -                             |
| Gastos de administración y comercialización pagados                                     | (261,293,703)                 | (272,215,937)                 |
| Intereses pagados   | (478,878,885)                 | (482,047,897)                 |
| Impuestos pagados   | 68,507,374                    | 51,095,334                    |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación                          | (289,264)                     | 20,250,471                    |
| <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>                             | <b><u>8,111,828,717</u></b>   | <b><u>4,174,796,199</u></b>   |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>                                |                               |                               |
| Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos                                    | -                             | -                             |
| Ingresos por ventas de inversiones en sociedades  | -                             | -                             |
| Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades                     | -                             | 36,152                        |
| Incorporación de propiedades, planta y equipo   | 6,484,187                     | (947,057)                     |
| Venta de propiedades, planta y equipo   | -                             | -                             |
| Inversiones en sociedades   | -                             | -                             |
| Otros ingresos (egresos) neto de inversión  | (9,815,140,349)               | -                             |
| <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>                                | <b><u>(9,808,656,162)</u></b> | <b><u>(910,905)</u></b>       |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>                           |                               |                               |
| Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros   | (1,112,480,438)               | (2,905,404,957)               |
| Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas                         | -                             | -                             |
| Aumentos de capital   | -                             | -                             |
| Reparto de utilidades y de capital  | (56,660,671)                  | (325,714)                     |
| Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento                        | 133,753,136                   | (442,232,261)                 |
| <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>                           | <b><u>(1,035,387,973)</u></b> | <b><u>(3,347,962,933)</u></b> |
| <b>Flujo neto total positivo (negativo) del periodo</b>                                 | <b><u>(2,732,215,418)</u></b> | <b><u>825,922,361</u></b>     |
| Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente | 154,043,404                   | 263,738,531                   |
| Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo                                   | <b><u>(2,578,172,014)</u></b> | <b><u>1,089,660,893</u></b>   |
| Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo                                     | 3,745,270,324                 | 959,434,586                   |
| <b>Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo</b>                                | <b><u>1,167,098,310</u></b>   | <b><u>2,049,095,479</u></b>   |

---

**Marta Betances**  
Gerente General

---

**Melvis Mejía**  
Contralora

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 1 Información general de la entidad

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

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

Al 30 de junio de 2023, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son los siguientes:

| <u>Nombre</u>              | <u>Posición</u>             |
|----------------------------|-----------------------------|
| José Javier Tejada Reynoso | Director General            |
| Marta Betances             | Gerente General             |
| Melvis Mejía               | Contralora                  |
| Manuel Pimentel            | Gerente de Riesgo           |
| Pamela De los Santos       | Gerente de Cumplimiento     |
| Santiago Navío             | Gerente Sénior de Tesorería |
| Oscar Saladin              | Gerente Senior de Negocios  |

### 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.

#### 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 2023 comparados con el 31 de diciembre 2022, 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 2023 y 30 de junio 2022.

#### 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 10 de julio del 2023. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.



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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **2 Base de preparación (continuación) Moneda funcional y de presentación**

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

#### **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 Medición de los valores razonables**

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **5 Principales políticas de contabilidad**

#### **5.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera**

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

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

##### **5.2.2 Ingresos por intermediación**

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **5 Principales políticas de contabilidad (continuación)**

#### **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 No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, que consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de fondos de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

##### **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 Gastos por financiamientos y otros**

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

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

- Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, esto es, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- Los gastos por concepto de revaluación del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.
- Las ganancias en cambio de activos y pasivos en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **5.5 Impuesto sobre la renta**

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

#### **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. El monto del impuesto corriente por pagar o por recibir es el mejor estimado del monto de impuesto que se espera pagar o recibir que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos sobre la renta, si alguno. Esta medición se realiza utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados de situación financiera.

#### **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 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 para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

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

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

### **5.6 Mejoras, mobiliario 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. Cuando partes significativas de un elemento de mejoras, mobiliario y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos separados (componentes significativos) de mejoras, mobiliario y equipos.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

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

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

### 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.

#### *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 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### *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**

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

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

### **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 condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados:

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

### *Activos financieros*

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

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

- ◆ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ◆ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Puesto de Bolsa.
- ◆ Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.
- ◆ Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados, o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.
- ◆ La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### *Activos financieros (continuación)*

#### *Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)*

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

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

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

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

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

#### *Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas*

##### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

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

##### *Activos financieros al costo amortizado*

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



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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### *Operaciones de compra a plazos con venta a plazos*

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

Estos contratos constituyen una actividad financiera para obtener u otorgar liquidez en la que no se transfieren los riesgos y beneficios de los valores adquiridos, razón por la cual la base de contabilidad prescritas y/o permitidas por la SIMV no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

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

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que el Puesto de Bolsa carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial. El ingreso por interés es calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda y el deterioro se reconoce en resultados. Cualquier otra ganancia o pérdida neta en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

### ***Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)***

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

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

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

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

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### ***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.

### ***Baja en cuentas (continuación)***

#### *Activos financieros (continuación)*

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

#### *Pasivos financieros*

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

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

#### *Operaciones de venta al contado con compra a plazo*

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce en resultados dentro del renglón de resultados por instrumentos financieros a costo amortizado.

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

### ***Compensación***

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **5.8.3 Instrumentos financieros derivados**

El Puesto de Bolsa mantiene instrumentos financieros derivados en instrumentos de títulos valores de deuda. Los derivados implícitos se contabilizan como derivados separados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

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

### **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.

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.
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo de crédito, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

### *Castigos*

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

#### **5.8.4.1 Deterioro del valor de los activos no financieros**

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

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

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 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **5.9 Capital social**

#### **5.9.1 Acciones ordinarias**

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

#### **5.9.2 Distribución de dividendos**

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

#### **5.9.3 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.

#### **5.9.4 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.

#### **5.10 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.

#### **5.11 Arrendamientos**

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### *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.

### *i. Como arrendatario (continuación)*

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

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

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

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

- ♦ Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- ♦ Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.
- ♦ La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.
- ♦ El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto de Bolsa esté razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento a menos que el mismo esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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.

### *i. Como arrendatario (continuación)*

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

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

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

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

### *ii. Como arrendador*

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

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

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

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

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



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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### **5.12 Medición del valor razonable**

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

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

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

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

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

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

## **6 Nuevas normas y enmiendas a normas**

### **6.1 Nuevas normas y enmiendas a normas emitidas, pero aún no efectivas**

Una serie de nuevas normas y enmiendas a normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2023 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.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

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

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

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

### **b) Otras normas**

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

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

## **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 del negocio.
- ◆ Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a estos riesgos.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

- ◆ 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.

### 7.2 Exposición de riesgos

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

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

#### 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.

##### 7.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros

Al 30 de junio 2023 y al 31 de diciembre 2022, el Puesto de Bolsa tiene una concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno Dominicano y del Banco Central de la República Dominicana de 86.03% y 87.44%, respectivamente.

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022 es como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### *Efectivo y equivalentes de efectivo*

|  | <u>2023</u>          | <u>2022</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>         |                      |                      |
| Calificación crediticia internacional - Feller A-  | -                    | 116,832              |
| Calificación crediticia internacional - Fitch A    | -                    | 82,626               |
| Calificación crediticia internacional - Fitch A+   | 10,676               | -                    |
| Calificación crediticia internacional - Fitch AAA  | -                    | 161,186              |
| Calificación crediticia internacional - Fitch BBB+ | -                    | 5,579                |
| Calificación crediticia internacional - PCR A-     | -                    | 451,215,384          |
| Calificación crediticia internacional - PCR BBB-   | -                    | 26,730               |
| Calificación crediticia internacional S&P A-       | 6,036                | -                    |
| Calificación crediticia local - Feller AA-         | 697,563              | 539,204              |
| Calificación crediticia local - Feller AA+         | 987,967              | 2,491,688,824        |
| Calificación crediticia local - Feller Rate A-     | 802,758,859          | 591,025,767          |
| Calificación crediticia local - Fitch A            | 156,902              | 60,461               |
| Calificación crediticia local - Fitch A+           | 922,008              | 1,295,724            |
| Calificación crediticia local - Fitch AA           | 17,945,347           | -                    |
| Calificación crediticia local - Fitch AA-          | 245,660              | 60,157               |
| Calificación crediticia local - Fitch AAA          | 2,206,078            | 200,188,113          |
| Calificación crediticia local - Fitch BB+          | 48,197               | 54,138               |
| Calificación crediticia local - PCR A              | 329,899,931          | -                    |
| Calificación crediticia local - PCR A-             | 1,021,673            | -                    |
| Calificación crediticia local - PCR BBB-           | 26,465               | -                    |
| Calificación crediticia local - Thomas Murray A+   | -                    | 501,616              |
| Sin calificación Crediticia                        | 10,164,945           | 8,247,984            |
| <b>Total</b>                                       | <b>1,167,098,309</b> | <b>3,745,270,324</b> |

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

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| Calificación crediticia Internacional Feller AA   | 1,706,648            | -                    |
| Calificación crediticia Internacional Feller A    | -                    | 17,333,243           |
| Calificación crediticia Internacional Feller A-   | -                    | 606,364              |
| Calificación crediticia Internacional Feller A-fa | -                    | 61,320,742           |
| Calificación crediticia Local Feller A            | 15,031,617           | -                    |
| Calificación crediticia Local Feller A-           | 320,036,684          | 19,554,042           |
| Calificación crediticia Local Feller A+fa         | 30,843,952           | 403,446              |
| Calificación crediticia Local Feller AAA          | 16,561,419           | 15,039,663           |
| Calificación crediticia Local Feller AA           | 7,997,391            | -                    |
| Calificación crediticia Local Feller AAfa         | 25,570,005           | 28,738,076           |
| Calificación crediticia Local Feller A-fa         | -                    | 100,868,713          |
| Calificación crediticia Local Feller BBB+         | -                    | 30,505               |
| Calificación crediticia Local Feller BBBfa (N)    | -                    | 23,853,503           |
| Calificación crediticia Local FitchA+             | 54,890,694           | -                    |
| Calificación crediticia Local FitchA-             | 1,362,594            | 1,362,995            |
| Calificación crediticia Local FitchAA-            | -                    | 3,032,875            |
| Calificación crediticia Local FitchAA+            | 3,002,076            | -                    |
| Calificación crediticia Local FitchBB-            | 2,023,637,302        | 2,380,097,475        |
| Calificación crediticia local - PCR A-            | 1,920,742            | -                    |
| Sin calificación Crediticia                       | 503,037,012          | 639,015,089          |
| <b>Total</b>                                      | <b>3,005,598,138</b> | <b>3,291,256,730</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### Inversiones en instrumentos financieros Derivados

|  |                    |                   |
|--|--------------------|-------------------|
| Calificación crediticia local FitchBB- | 343,458,453        | 14,319,016        |
| Sin calificación crediticia            | 106,145            | -                 |
| <b>Total</b>                           | <b>343,564,598</b> | <b>14,319,016</b> |

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

|  |                       |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Calificación crediticia Internacional Feller A+    | -                     | 391,962               |
| Calificación crediticia Internacional Feller A-    | -                     | 1,659,881             |
| Calificación crediticia Internacional Feller Aasf  | -                     | 5,897,538             |
| Calificación crediticia internacional Feller AA    | 11,174,466            | -                     |
| Calificación crediticia internacional Feller AAA   | 4,920,110             | -                     |
| Calificación crediticia internacional Feller BBB   | 4,380,200             | -                     |
| Calificación crediticia Internacional Fitch A      | 3,579,727             | 3,721,966             |
| Calificación crediticia internacional Fitch A-     | 4,999,302             | -                     |
| Calificación crediticia internacional Fitch A+     | 4,092,044             | -                     |
| Calificación crediticia internacional Fitch B      | 57,708,856            | -                     |
| Calificación crediticia Internacional Fitch AA     | -                     | 3,825,569             |
| Calificación crediticia internacional Fitch BB-    | 297,157,142           | -                     |
| Calificación crediticia internacional Fitch BBB    | 8,570,261             | -                     |
| Calificación crediticia Internacional Fitch BBB+   | -                     | 6,715,293             |
| Calificación crediticia Internacional Fitch BBB-   | 4,486,025             | -                     |
| Calificación crediticia Internacional Moody's Baa3 | 19,668,012            | 3,221,914             |
| Calificación crediticia Internacional S&P A+       | -                     | 4,157,833             |
| Calificación crediticia Internacional S&P AAA      | 72,447,623            | -                     |
| Calificación crediticia Internacional S&P BBB+     | 4,685,173             | 3,333,714             |
| Sin calificación crediticia internacional          | -                     | 66,196,211            |
| Calificación crediticia Local Feller A-            | 1,194,676,156         | 277,325,765           |
| Calificación crediticia Local Feller A+            | 2,518,033             | 391,961               |
| Calificación crediticia Local Feller AAA           | 32,795,468            | 10,613,382            |
| Calificación crediticia Local Feller AA-fa         | 14,447,376            | 10,294,524            |
| Calificación crediticia Local Feller BB-           | 208,796,321           | 84,415,675            |
| Calificación crediticia Local Fitch BB-            | 20,787,461,768        | 13,433,253,515        |
| Calificación crediticia Local Fitch A-             | 2,954,707             | -                     |
| Calificación crediticia Local Fitch A+             | 10,172,751            | 10,378,935            |
| Calificación crediticia local Fitch BB+            | 21,181,238            | -                     |
| Calificación crediticia Local Moodys Ba3           | 491,331,552           | 89,837,240            |
| Calificación crediticia Local Pacific A-           | 15,822,577            | 15,831,845            |
| Sin calificación crediticia local                  | 997,660,883           | 431,082,703           |
| <b>Total</b>                                       | <b>24,277,687,773</b> | <b>14,462,547,425</b> |

### Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

|  |                   |                      |
|--|-------------------|----------------------|
| Calificación crediticia Internacional Fitch B    | -                 | 869,598,127          |
| Calificación crediticia Internacional FitchBB+   | -                 | 28,619,057           |
| Calificación crediticia Internacional Moodys Ba3 | -                 | 24,417,354           |
| Calificación crediticia Local Feller BB-         | -                 | 119,934,266          |
| Calificación crediticia Local Fitch BB-          | -                 | 5,686,218,521        |
| Calificación crediticia Local Fitch AA-          | -                 | 20,662,264           |
| Calificación crediticia Local MoodysBa3          | -                 | 444,999,743          |
| Sin calificación crediticia                      | 47,036,508        | -                    |
| <b>Total</b>                                     | <b>47,036,508</b> | <b>7,194,449,330</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 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 o emisión y plazos máximos y límites respecto al monto máximo de pérdidas potenciales.

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

#### ◆ Riesgo de tasa de interés

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

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

|                                   | Resultados             |                      | Patrimonio              |                       |
|-----------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                   | <u>Aumento</u>         | <u>Disminución</u>   | <u>Aumento</u>          | <u>Disminución</u>    |
| <b>Al 30 de junio de 2023</b>     |                        |                      |                         |                       |
| Instrumentos de tasa variable     | <u>(38,273,328.75)</u> | <u>40,401,977.97</u> | <u>(619,694,762.96)</u> | <u>655,396,045.77</u> |
| <b>Al 31 de diciembre de 2022</b> |                        |                      |                         |                       |
| Instrumentos de tasa variable     | <u>(28,112,646)</u>    | <u>29,684,187</u>    | <u>(401,971,784)</u>    | <u>427,441,419</u>    |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

- **Riesgo de tasa de cambio**

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

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el riesgo al cual está expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

- ◆ **Riesgo de tasa de cambio**

|   | US\$                      | <u>2023</u> | RD\$                        | US\$                    | <u>2022</u> | RD\$                      |
|---|---------------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------|-------------|---------------------------|
| <b>Activo</b>   |                           |             |                             |                         |             |                           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 7,724,421                 |             | 426,428,344                 | 3,490,755               |             | 195,626,661               |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 43,928,424                |             | 2,424,242,790               | 44,046,782              |             | 2,468,033,681             |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos derivados  | 1,923                     |             | 106,145                     | 2,643                   |             | 148,098                   |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI        | 140,203,127               |             | 7,737,277,818               | 87,747,356              |             | 4,916,668,654             |
| Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado                          | 1,106,026                 |             | 61,037,372                  | 87,630,654              |             | 4,910,129,559             |
| Otras cuentas por cobrar  | 308,346                   |             | 17,016,420                  | 863,315                 |             | 48,373,366                |
| <b>Total</b>  | <b>193,272,267</b>        |             | <b>10,666,108,889</b>       | <b>223,781,505</b>      |             | <b>12,538,980,019</b>     |
| <b>Pasivo</b>   |                           |             |                             |                         |             |                           |
| A valor razonable   | (137,228)                 |             | (7,573,087)                 | (15,003)                |             | (840,665)                 |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados                              | (5,080)                   |             | (280,346)                   | (582,400)               |             | (32,633,101)              |
| A costo amortizado:   |                           |             |                             |                         |             |                           |
| Obligaciones por financiamientos  | -                         |             | -                           | (132,448,023)           |             | (7,421,340,879)           |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras                                 | (60,334,710)              |             | (3,329,643,373)             | (82,053,310)            |             | (4,597,619,281)           |
| Otras cuentas por pagar   | (25,549)                  |             | (1,411,387)                 | (1,095,702)             |             | (61,394,888)              |
| <b>Total</b>  | <b>(60,502,567)</b>       |             | <b>(3,338,908,193)</b>      | <b>(216,194,438)</b>    |             | <b>(12,113,828,814)</b>   |
| <b>Posición neta en moneda extranjera</b>   | <b><u>132,769,700</u></b> |             | <b><u>7,327,200,696</u></b> | <b><u>7,587,067</u></b> |             | <b><u>425,151,205</u></b> |

Asimismo, se realizó un análisis de sensibilidad para el riesgo de tipo de cambio al que la entidad esté expuesta al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, donde se tiene en consideración la duración del portafolio, la convexidad de este y suponiendo que es razonablemente posible una fluctuación en el tipo de cambio de  $\pm 50$  puntos en todos los instrumentos financieros que se poseen en dólares.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### ◆ Riesgo de tasa de cambio

#### Análisis de sensibilidad -Resultado proyectado

|                      | <u>2022</u>         | <u>2022</u>          |
|----------------------|---------------------|----------------------|
| 50bps de incremento  | 89,060,983          | 108,344,108          |
| 50bps de disminución | <u>(89,060,983)</u> | <u>(108,344,108)</u> |

### 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 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### *Exposición al riesgo de liquidez*

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los activos y pasivos financieros agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

|  | 7-15 días            | 16-30 días           | 31-60 días             | 61-90 días             | 30 de junio de 2023    |                         |                       | Total                 | Total 30 días        |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|  |                      |                      |                        |                        | 91-180 días            | 181-360 días            | Más de 360 días       |                       |                      |
| <b>Pasivos financieros</b>                                 |                      |                      |                        |                        |                        |                         |                       |                       |                      |
| Valor razonable  | 147,068,169          | 10,228               | 38,690                 | 125,540                | 410,956                | 271,403                 | -                     | 147,924,985           | 147,078,397          |
| A valor razonable - instrumento financiero derivados       | 343,458,453          | -                    | -                      | 280,346                | 3,471,477              | -                       | -                     | 347,210,276           | 343,458,453          |
| A costo amortizado:  |                      |                      |                        |                        |                        |                         |                       |                       |                      |
| Operación de ventas con pacto de compra posterior          | 982,592,314          | 642,838,356          | 2,206,589,517          | 4,396,487,968          | 5,418,087,074          | 2,296,806,633           | -                     | 15,943,401,862        | 1,625,430,670        |
| Operaciones de financiamientos:                            |                      |                      |                        |                        |                        |                         |                       |                       |                      |
| Operaciones con instituciones de intermediación financiera | -                    | 27,174,521           | -                      | -                      | -                      | -                       | 6,519,966,089         | 6,547,140,610         | 27,174,521           |
| <b>Total pasivos</b>                                       | <b>1,473,118,936</b> | <b>670,023,105</b>   | <b>2,206,628,206</b>   | <b>4,396,893,854</b>   | <b>5,421,969,507</b>   | <b>2,297,078,036</b>    | <b>6,519,966,089</b>  | <b>22,985,677,733</b> | <b>2,143,142,041</b> |
| <b>Activos financieros</b>                                 |                      |                      |                        |                        |                        |                         |                       |                       |                      |
| Efectivo y equivalente de efectivo                         | 1,163,508,788        | -                    | -                      | -                      | -                      | -                       | 3,589,521             | 1,167,098,309         | 1,163,508,788        |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible (a)    | 748,596,079          | 76,522,638           | 187,125,019            | 26,328,148             | 23,415,289             | 37,972,308              | 12,936,513,676        | 14,036,473,157        | 825,118,717          |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida (b)  | 13,548,590           | 64,241,361           | 913,171,226            | 1,864,971,452          | 612,643,589            | 93,381,463              | 9,731,891,581         | 13,293,849,262        | 77,789,951           |
| Contratos derivados  | 343,458,453          | -                    | -                      | 106,145                | -                      | -                       | -                     | 343,564,598           | 343,458,453          |
| <b>Total de activos</b>                                    | <b>2,269,111,910</b> | <b>140,763,999</b>   | <b>1,100,296,245</b>   | <b>1,891,405,746</b>   | <b>636,058,878</b>     | <b>131,353,771</b>      | <b>22,671,994,778</b> | <b>28,840,985,326</b> | <b>2,409,875,908</b> |
| <b>Flujo de caja estático</b>                              | <b>795,992,973</b>   | <b>(529,259,106)</b> | <b>(1,106,331,962)</b> | <b>(2,505,488,108)</b> | <b>(4,785,910,628)</b> | <b>(2,165,724,265)</b>  | <b>16,152,028,689</b> | <b>5,855,307,594</b>  | <b>266,733,868</b>   |
| <b>Flujos de caja acumulados</b>                           | <b>795,992,973</b>   | <b>266,733,868</b>   | <b>(839,598,094)</b>   | <b>(3,345,086,202)</b> | <b>(8,130,996,831)</b> | <b>(10,296,721,095)</b> | <b>5,855,307,594</b>  |                       |                      |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

| 31 de diciembre de 2022                                    |                      |                      |                        |                        |                        |                        |                       |                       |                      |
|--|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|  | 7-15 días            | 16-30 días           | 31-60 días             | 61-90 días             | 91-180 días            | 181-360 días           | Más de 360 días       | Total                 | Total 30 días        |
| <b>Pasivos financieros</b>                                 |                      |                      |                        |                        |                        |                        |                       |                       |                      |
| Valor razonable  | 11,868,750           | 5,683                | 60,426                 | 85,127                 | 480,693                | 499,488                | -                     | 13,000,167            | 11,874,433           |
| A valor razonable - instrumento financiero derivados       | -                    | -                    | -                      | 32,633,101             | -                      | -                      | -                     | 32,633,101            | -                    |
| A costo amortizado:  |                      |                      |                        |                        |                        |                        |                       |                       |                      |
| Operación de ventas con pacto de compra posterior          | 761,662,211          | 879,384,383          | 2,203,595,060          | 1,574,390,453          | 5,611,926,609          | 3,829,448,436          | -                     | 14,860,407,152        | 1,641,046,594        |
| Operaciones de financiamientos:                            |                      |                      |                        |                        |                        |                        |                       |                       |                      |
| Operaciones con instituciones de intermediación financiera | 41,666,304           | 8,840,803            | -                      | -                      | -                      | -                      | 8,467,572,880         | 8,518,079,987         | 50,507,107           |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos         | 50,685               | 2,095,890            | -                      | 9,616,438              | 19,197,319             | 1,000,000,000          | 1,000,000,000         | 2,030,960,332         | 2,146,575            |
| Otras cuentas por pagar                                    | -                    | 47,791,821           | -                      | -                      | -                      | -                      | -                     | 47,791,821            | 47,791,821           |
| <b>Total pasivos</b>                                       | <b>815,247,950</b>   | <b>938,118,580</b>   | <b>2,203,655,486</b>   | <b>1,616,725,119</b>   | <b>5,631,604,621</b>   | <b>4,829,947,924</b>   | <b>9,467,572,880</b>  | <b>25,502,872,560</b> | <b>1,753,366,530</b> |
| <b>Activos financieros</b>                                 |                      |                      |                        |                        |                        |                        |                       |                       |                      |
| Efectivo y equivalente de efectivo                         | 3,444,768,709        | 300,501,615          | -                      | -                      | -                      | -                      | -                     | 3,745,270,324         | 3,745,270,324        |
| Instrumento financiero de cartera propia disponible (a)    | 111,746,863          | 441,483,846          | 33,459,497             | 3,648,904              | 161,748,930            | 133,516,947            | 8,523,777,262         | 9,409,382,249         | 553,230,709          |
| Instrumento financiero de cartera propia comprometida (b)  | 849,740,019          | 1,815,694,994        | 551,684,403            | 528,721,549            | 1,692,898,219          | -                      | 10,100,132,053        | 15,538,871,237        | 2,665,435,013        |
| Contratos derivados  | 13,631,349           | -                    | 539,569                | 148,098                | -                      | -                      | -                     | 14,319,016            | 13,631,349           |
| Otras cuentas por cobrar                                   | -                    | 51,271,553           | -                      | -                      | -                      | -                      | -                     | 51,271,553            | 51,271,553           |
| <b>Total de activos</b>                                    | <b>4,419,886,940</b> | <b>2,608,952,008</b> | <b>585,683,469</b>     | <b>532,518,551</b>     | <b>1,854,647,149</b>   | <b>133,516,947</b>     | <b>18,623,909,315</b> | <b>28,759,114,379</b> | <b>7,028,838,948</b> |
| <b>Flujo de caja estático</b>                              | <b>3,604,638,990</b> | <b>1,670,833,428</b> | <b>(1,617,972,017)</b> | <b>(1,084,206,568)</b> | <b>(3,776,957,472)</b> | <b>(4,696,430,977)</b> | <b>9,156,336,435</b>  | <b>3,256,241,819</b>  | <b>5,275,472,418</b> |
| <b>Flujos de caja acumulados</b>                           | <b>3,604,638,990</b> | <b>5,275,472,418</b> | <b>3,657,500,401</b>   | <b>2,573,293,833</b>   | <b>(1,203,663,639)</b> | <b>(5,900,094,616)</b> | <b>3,256,241,819</b>  |                       |                      |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

- (a) Instrumento financiero de cartera propia disponible: corresponde a las inversiones disponibles para la venta o comercialización.
- (b) Instrumento financiero de cartera propia comprometida: corresponde a las inversiones restringidas por garantías.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
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 resultados acumulados y del ejercicio. El Puesto de Bolsa también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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                                  | Índice Mantenido | 2023             | Índice Mantenido | 2022             |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   |                  | Índice Requerido |                  | Índice Requerido |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo                    | 110%             | 16%              | 96%              | 16%              |
| Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1) | 110%             | 10%              | 96%              | 10%              |
| Ratio de cobertura de liquidez                                | 4                | 1                | 3                | 1                |
| Índice de límite de apalancamiento                            | 80%              | 10%              | 65%              | 10%              |

### 8 Valor razonable de instrumentos financieros

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

- ◆ Efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, obligaciones por financiamiento, obligaciones con bancos e instituciones financieras, otras cuentas por pagar y otros pasivos financieros, fueron determinados utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- ◆ El valor razonable de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos es un valor de mercado niveles 1 y 2. La técnica de valoración utilizada fue de comparación de mercado / flujo de efectivo descontado: el valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos. Las tasas de descuentos utilizadas oscilan entre 7.5 % y 11.25 % para ambos años.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

- ♦ Las inversiones en instrumentos financieros compuestos por inversiones en títulos y valores de deuda para comercialización, portafolio de cuotas de participación de fondos, incremento del valor de mercado - contratos spot y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la base de contabilidad prescritas y/o permitidas por la SIMV. Estas inversiones están clasificadas como al valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado. El valor razonable de las inversiones a costo amortizado fueron valores razonables niveles 1, 2 y 3.
- ♦ Para el portafolio de inversiones en sociedades, el cual representa inversiones en entidades estratégicas del mercado de valores de la República Dominicana, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de las mismas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable junto con los valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son como sigue:

|  | <u>Nivel 1</u>        | <u>Nivel 2</u>       | <u>Nivel 3</u>       | <u>Total</u>          |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Al 30 de junio de 2023</b>                            |                       |                      |                      |                       |
| <b>Activos financieros:</b>                              |                       |                      |                      |                       |
| A costo amortizado                                       | 47,036,508            | -                    | -                    | 47,036,508            |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados | 1,306,720,744         | 1,291,917,640        | 406,959,754          | 3,005,598,138         |
| A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados     | 106,145               | 343,458,453          | -                    | 343,564,598           |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI        | 15,567,636,526        | 7,561,397,486        | 1,148,653,761        | 24,277,687,774        |
| <b>Total</b>   | <b>16,921,499,923</b> | <b>9,196,773,579</b> | <b>1,555,613,516</b> | <b>27,673,887,018</b> |
| <b>Pasivos financieros:</b>                              |                       |                      |                      |                       |
| A valor razonable – instrumentos financieros             | 495,135,261           | -                    | -                    | 495,135,261           |
| A valor razonable – instrumentos financieros derivados   | -                     | -                    | -                    | -                     |
| <b>Total</b>   | <b>495,135,261</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>495,135,261</b>    |
| <b>Al 31 de diciembre de 2022</b>                        |                       |                      |                      |                       |
| <b>Activos financieros:</b>                              |                       |                      |                      |                       |
| A costo amortizado                                       | 5,237,170,923         | 460,249,625          | 1,511,029,647        | 7,208,450,195         |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados | 2,854,700,430         | 21,857,124           | 414,699,175          | 3,291,256,730         |
| A valor razonable Instrumentos Financieros Derivados     | 14,319,016            | -                    | -                    | 14,319,016            |
| Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI        | 14,095,709,438        | 188,253,029          | 178,584,958          | 14,462,547,425        |
| <b>Total</b>   | <b>22,201,899,806</b> | <b>670,359,778</b>   | <b>2,104,313,780</b> | <b>24,976,573,365</b> |
| <b>Pasivos financieros:</b>                              |                       |                      |                      |                       |
| A valor razonable - instrumentos financieros             | 45,633,267            | -                    | -                    | 45,633,267            |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados   | -                     | -                    | -                    | -                     |
| <b>Total</b>   | <b>45,633,267</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>45,633,267</b>     |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 9 Reajuste y diferencia de cambio

Un detalle del reajuste por diferencia en cambio reconocido en los estados de resultados del período y otros resultados integrales durante los años terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

|   | <u>DOP</u>                  | <u>Total</u>                |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>2023</b>   |                             |                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 46,247,647                  | 46,247,647                  |
| Otros activos   | (82,124,935)                | (82,124,935)                |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras                                 | (118,166,116)               | (118,166,116)               |
| Otras cuentas por pagar   | -                           | -                           |
| <b>Total diferencia en cambio</b>   | <u><b>(154,043,404)</b></u> | <u><b>(154,043,404)</b></u> |
| <b>2022</b>   |                             |                             |
| 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                           |
| <b>Total diferencia en cambio</b>   | <u><b>263,738,532</b></u>   | <u><b>263,738,532</b></u>   |
|   | <u><b>2023</b></u>          | <u><b>2022</b></u>          |
| <b>Activos:</b>   |                             |                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 7,724,421                   | 3,491,332                   |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 171,902,364                 | 175,051,565                 |
| Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI        | 13,850,424                  | 45,311,280                  |
| A costo amortizado  | -                           | -                           |
| Otros activos   | -                           | -                           |
| <b>Total activos en \$</b>  | <u><b>193,477,209</b></u>   | <u><b>223,854,177</b></u>   |
| <b>Pasivos:</b>   |                             |                             |
| Pasivos financieros:  |                             |                             |
| A valor razonable   | 95,880                      | 0                           |
| Obligaciones con financiamiento   | 122,136,601                 | 132,448,023                 |
| Obligaciones con banco e instituciones financieras                                  | 60,334,710                  | 82,053,318                  |
| Otras cuentas por pagar   | 1,178,511                   | 1,693,105                   |
| <b>Total pasivos en \$</b>  | <u><b>183,745,702</b></u>   | <u><b>216,194,446</b></u>   |
| <b>Posición neta en moneda extranjera</b>   | <u><b>9,731,507</b></u>     | <u><b>7,659,731</b></u>     |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|   | <b>Al 30 de junio de 2023</b>    |                                    | <b>Al 31 de diciembre de 2022</b> |                                    |
|---|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
|   | <b><u>En moneda nacional</u></b> | <b><u>En moneda extranjera</u></b> | <b><u>En moneda nacional</u></b>  | <b><u>En moneda extranjera</u></b> |
| Activos sensibles a tasas                             | 9,589,832,405                    | 193,477,209                        | 10,622,187,511                    | 189,573,254                        |
| Pasivos sensibles a tasas                             | (10,140,279,117)                 | (183,745,702)                      | (12,113,828,814)                  | (216,194,446)                      |
| <b>Posición neta</b>                                  | <b>(550,446,712)</b>             | <b>9,731,507</b>                   | <b>(1,491,641,303)</b>            | <b>(26,621,192)</b>                |
| <b>Exposición a tasa de cambio - variación del 5%</b> | <b>(27,522,336)</b>              | <b>486,575</b>                     | <b>(74,582,065)</b>               | <b>(1,331,060)</b>                 |

|                      | <b><u>Tasas promedio</u></b> |                    | <b><u>Tasas al cierre</u></b> |                    |
|----------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
|                      | <b><u>2023</u></b>           | <b><u>2022</u></b> | <b><u>2023</u></b>            | <b><u>2022</u></b> |
| Dólar estadounidense | 55.77                        | 55.24              | 55.19                         | 56.03              |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 10 Instrumentos financieros

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

#### a. Activos financieros

| Al 30 de junio de 2023                                  | Valor razonable con<br>cambios en resultados | Valor razonable con<br>cambios en ORI | Costo amortizado             | Total                        |
|---|--|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | -  | -                                     | 1,167,098,309                | 1,167,098,309                |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible   | 2,783,988,376                                | 10,825,869,379                        | 47,036,508                   | 13,656,894,263               |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 221,609,762                                  | 13,451,818,395                        | -                            | 13,673,428,157               |
| Instrumentos financieros derivados                      | 343,564,598                                  | -                                     | -                            | 343,564,598                  |
| Otras cuentas por cobrar                                | -  | -                                     | 19,900,958                   | 19,900,958                   |
| Inversiones en sociedades                               | -  | -                                     | 76,095,767                   | 76,095,767                   |
| <b>Total activos financieros</b>                        | <b><u>3,349,162,736</u></b>                  | <b><u>24,277,687,774</u></b>          | <b><u>1,310,131,542</u></b>  | <b><u>28,936,982,052</u></b> |
| <b>Al 31 de diciembre de 2022</b>                       |  |                                       |                              |                              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | -  | -                                     | 3,745,270,324                | 3,745,270,324                |
| Instrumentos financieros de cartera propia disponible   | 2,800,141,926                                | 4,969,230,789                         | 1,500,927,389                | 9,270,300,104                |
| Instrumentos financieros de cartera propia comprometida | 491,114,804                                  | 9,493,316,636                         | 5,693,521,942                | 15,677,953,382               |
| Instrumentos financieros derivados                      | 14,319,016                                   | -                                     | -                            | 14,319,016                   |
| Otras cuentas por cobrar                                | -  | -                                     | 51,271,553                   | 51,271,553                   |
| Inversiones en sociedades                               | -  | -                                     | 76,095,767                   | 76,095,767                   |
| <b>Total activos financieros</b>                        | <b><u>3,305,575,746</u></b>                  | <b><u>14,462,547,425</u></b>          | <b><u>11,067,086,975</u></b> | <b><u>28,835,210,146</u></b> |

#### b. Pasivos financieros

| Al 30 de junio de 2023   | Valor razonable con<br>cambios en resultados | Costo amortizado             | Total                        |
|--|--|------------------------------|------------------------------|
| Pasivo financiero a valor razonable                            | 147,924,985                                  | -                            | 147,924,985                  |
| Operaciones de venta con pacto de compra posterior             | -  | 15,943,401,862               | 15,943,401,862               |
| Obligaciones por emisiones propias                             | -  | 2,030,663,072                | 2,030,663,072                |
| Obligaciones por financiamientos con instituciones financieras | -  | 6,547,140,610                | 6,547,140,610                |
| Instrumentos financieros derivados                             | 347,210,276                                  | -                            | 347,210,276                  |
| Acreedores por intermediación                                  | 14,698,643                                   | -                            | 14,698,643                   |
| Otras cuentas por Pagar  | -  | 25,580,715                   | 25,580,715                   |
| Arrendamientos   | -  | 55,792,127                   | 55,792,127                   |
| <b>Total pasivos financieros</b>                               | <b><u>509,833,904</u></b>                    | <b><u>24,602,578,386</u></b> | <b><u>25,112,412,290</u></b> |
| <b>Al 31 de diciembre de 2022</b>                              |  |                              |                              |
| Pasivo financiero a valor razonable                            | 13,000,167                                   | -                            | 13,000,167                   |
| Operaciones de venta con pacto de compra posterior             | -  | 14,860,407,152               | 14,860,407,152               |
| Obligaciones por emisiones propias                             | -  | 2,030,960,332                | 2,030,960,332                |
| Obligaciones por financiamientos con instituciones financieras | -  | 8,518,079,987                | 8,518,079,987                |
| Instrumentos financieros derivados                             | 32,633,101                                   | -                            | 32,633,101                   |
| Acreedores por intermediación                                  | -  | 7,000                        | 7,000                        |
| Otras cuentas por Pagar  | -  | 47,791,821                   | 47,791,821                   |
| Arrendamientos   | -  | 59,176,939                   | 59,176,939                   |
| <b>Total pasivos financieros</b>                               | <b><u>45,633,268</u></b>                     | <b><u>25,516,423,231</u></b> | <b><u>25,562,056,499</u></b> |



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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

| Renta variable<br>Al 30 de junio de<br>2023 | Cartera propia<br>disponible | Operaciones a<br>plazo | Cartera propia<br>En garantía en<br>préstamos | Por otras<br>operaciones | Subtotal | Total              |
|---|------------------------------|------------------------|---|--------------------------|----------|--------------------|
| Acciones:                                   |                              |                        |   |                          |          |                    |
| Nacionales                                  | -                            | -                      | -   | -                        | -        | -                  |
| Extranjeras                                 | 351,367,710                  | -                      | -   | -                        | -        | 351,367,710        |
| Cuotas de fondos<br>mutuos:                 |                              |                        |   |                          |          |                    |
| Nacionales                                  | 28,317,188                   | -                      | -   | -                        | -        | 28,317,188         |
| Extranjeras                                 | -                            | -                      | -   | -                        | -        | -                  |
| Cuotas de fondos de<br>inversión:           |                              |                        |   |                          |          |                    |
| Nacionales                                  | 446,163,618                  | -                      | -   | -                        | -        | 446,163,618        |
| Extranjeras                                 | -                            | -                      | -   | -                        | -        | -                  |
| <b>Total IRV</b>                            | <b>825,848,516</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                 | <b>-</b> | <b>825,848,516</b> |

| Al 30 de junio de<br>2023                      | Cartera<br>propia<br>disponible | Operaciones<br>a plazo | En<br>garantía<br>en<br>préstamos | Por otras<br>operaciones | Subtotal | Total      | Unidades<br>acciones |
|--|---------------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------|------------|----------------------|
| Lordstown Motors<br>Corp (Accione              | 329,130                         | -                      | -                                 | -                        | -        | 329,130    | 2,800                |
| Quantumscape<br>Corporation (Qs U<br>Grayscale | 18,960,323                      | -                      | -                                 | -                        | -        | 18,960,323 | 43,000               |
| Ethereum Trust<br>(Ethe                        | 45,118,306                      | -                      | -                                 | -                        | -        | 45,118,306 | 82,250               |
| Proshares Bitcoin<br>Strategy Etf              | 21,083,888                      | -                      | -                                 | -                        | -        | 21,083,888 | 22,500               |
| Ironnet, Inc<br>(Accion)                       | 1,095,301                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 1,095,301  | 95,100               |
| Nio Inc<br>(Acciones)                          | 11,229,840                      | -                      | -                                 | -                        | -        | 11,229,840 | 21,000               |
| Hut 8 Mining<br>Corp (Accion)                  | 1,639,030                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 1,639,030  | 9,000                |
| Nio Inc<br>(Acciones)                          | 1,604,263                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 1,604,263  | 3,000                |
| Arrow Electronics<br>Inc                       | 5,872,909                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 5,872,909  | 743                  |
| Broadcom Inc<br>Builders                       | 7,563,486                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 7,563,486  | 158                  |
| Firstsource Inc                                | 9,944,553                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 9,944,553  | 1,325                |
| Gartner Inc                                    | 5,703,022                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 5,703,022  | 295                  |
| Hershey Company                                | 5,057,258                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 5,057,258  | 367                  |
| Hologic Inc                                    | 5,071,664                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 5,071,664  | 1,135                |
| Lantheus<br>Holdings Inc                       | 5,839,976                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 5,839,976  | 1,261                |
| Reliance Steel &<br>Aluminum Comp              | 6,474,825                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 6,474,825  | 432                  |
| Wesco Intl Inc                                 | 6,768,924                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 6,768,924  | 685                  |
| Wex Inc  | 5,033,923                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 5,033,923  | 501                  |
| Grainger W W Inc                               | 6,136,219                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 6,136,219  | 141                  |
| Mid-America<br>Apartment *                     |                                 |                        |                                   |                          |          |            |                      |
| Commun   | 3,964,013                       | -                      | -                                 | -                        | -        | 3,964,013  | 473                  |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|                                |             |   |   |   |   |             |         |
|--------------------------------|-------------|---|---|---|---|-------------|---------|
| Keysight Technologies Inc      | 4,380,200   | - | - | - | - | 4,380,200   | 474     |
| Airbnb Inc Cl A                | 5,099,390   | - | - | - | - | 5,099,390   | 721     |
| Clean Harbors Inc              | 6,016,239   | - | - | - | - | 6,016,239   | 663     |
| Mckesson Corp                  | 4,999,302   | - | - | - | - | 4,999,302   | 212     |
| Bok Financial Corp Com New     | 3,579,727   | - | - | - | - | 3,579,727   | 803     |
| Jpm Us Equity                  | 4,920,110   | - | - | - | - | 4,920,110   | 613     |
| Hubb Us Equity                 | 6,001,592   | - | - | - | - | 6,001,592   | 328     |
| Orly Us Equity                 | 5,008,341   | - | - | - | - | 5,008,341   | 95      |
| Aer Us Equity                  | 4,655,208   | - | - | - | - | 4,655,208   | 1,328   |
| H Us Equity                    | 4,970,063   | - | - | - | - | 4,970,063   | 786     |
| Anet Us Equity                 | 5,222,990   | - | - | - | - | 5,222,990   | 584     |
| Pfgc Us Equity                 | 917,539     | - | - | - | - | 917,539     | 276     |
| Ait Us Equity                  | 4,587,762   | - | - | - | - | 4,587,762   | 574     |
| Ibkr Us Equity                 | 4,685,173   | - | - | - | - | 4,685,173   | 1,022   |
| Casy Us Equity                 | 4,925,925   | - | - | - | - | 4,925,925   | 366     |
| Lw Us Equity                   | 5,411,137   | - | - | - | - | 5,411,137   | 853     |
| Pfgc Us Equity                 | 3,889,568   | - | - | - | - | 3,889,568   | 1,170   |
| De Us Equity                   | 4,092,044   | - | - | - | - | 4,092,044   | 183     |
| Post Us Equity                 | 4,251,095   | - | - | - | - | 4,251,095   | 889     |
| Atkore Inc                     | 4,681,520   | - | - | - | - | 4,681,520   | 544     |
| Alb Us Equity                  | 3,915,054   | - | - | - | - | 3,915,054   | 318     |
| Msi Us Equity                  | 4,855,503   | - | - | - | - | 4,855,503   | 300     |
| Fdx Us Equity                  | 4,788,231   | - | - | - | - | 4,788,231   | 350     |
| Crn Us Equity                  | 4,663,455   | - | - | - | - | 4,663,455   | 400     |
| Pcar Us Equity                 | 4,616,326   | - | - | - | - | 4,616,326   | 1,000   |
| Phm Us Equity                  | 5,572,923   | - | - | - | - | 5,572,923   | 1,300   |
| Meta Us Equity                 | 5,463,881   | - | - | - | - | 5,463,881   | 345     |
| Msft Us Equity                 | 5,074,139   | - | - | - | - | 5,074,139   | 270     |
| Kmb Us Equity                  | 4,342,834   | - | - | - | - | 4,342,834   | 570     |
| Sna Us Equity                  | 5,009,795   | - | - | - | - | 5,009,795   | 315     |
| Mcd Us Equity                  | 4,611,072   | - | - | - | - | 4,611,072   | 280     |
| Klac Us Equity                 | 4,684,122   | - | - | - | - | 4,684,122   | 175     |
| Thc Us Equity                  | 5,164,711   | - | - | - | - | 5,164,711   | 1,150   |
| Hst Us Equity                  | 4,486,025   | - | - | - | - | 4,486,025   | 4,830   |
| Elf Beauty Inc                 | 5,043,136   | - | - | - | - | 5,043,136   | 800     |
| Hubs Us Equity                 | 4,698,244   | - | - | - | - | 4,698,244   | 160     |
| Cube Us Equity                 | 4,436,308   | - | - | - | - | 4,436,308   | 1,800   |
| Gpk Us Equity                  | 3,156,172   | - | - | - | - | 3,156,172   | 2,380   |
| Cuotas Fondo Pioneer United Re | 24,809,929  | - | - | - | - | 24,809,929  | 18,464  |
| Cuotas Dop Fondo Cerrado Gam C | 25,407,231  | - | - | - | - | 25,407,231  | 9,442   |
| Fondo De Inversión Cerrado Ren | 223,529,946 | - | - | - | - | 223,529,946 | 180,970 |
| Cuotas Fondo Pioneer United Re | 14,447,376  | - | - | - | - | 14,447,376  | 10,752  |
| Coutas Fondo De Inv. Abierto R | 1,343,969   | - | - | - | - | 1,343,969   | 80      |
| Fondo Abierto De Inversion Dep | 390,903     | - | - | - | - | 390,903     | 22      |
| Fondo De Inversion Abierto Uni | 420,773     | - | - | - | - | 420,773     | 319     |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|   |                    |          |          |          |          |                    |                |
|---|--------------------|----------|----------|----------|----------|--------------------|----------------|
| Cuotas Jmmb<br>Fondo Mutuo De<br>Mer  | 5,255,387          | -        | -        | -        | -        | 5,255,387          | 3,244          |
| Cuotas Del Fondo<br>Mutuo Renta F<br>Cuotas Fondo<br>Mutuo Renta Fija-<br>Cuotas Del Fondo<br>De Inversion  | 5,606,804          | -        | -        | -        | -        | 5,606,804          | 3,350          |
| Cuotas Fondo<br>Inmobiliario Mala<br>Cuotas Del Fondo<br>Abierto Plazo<br>Jmmb Fondo<br>Mutuo De<br>Mercado De<br>Cuota Del Fondo<br>Mutuo Renta Fi<br>Fondo De<br>Inversion Abierto<br>Liq | 2,390,588          | -        | -        | -        | -        | 2,390,588          | 1,471          |
| Cuotas Del Fondo<br>De Inversion  | 1,706,648          | -        | -        | -        | -        | 1,706,648          | 1,282          |
| Cuotas Fondo<br>Inmobiliario Mala<br>Cuotas Del Fondo<br>Abierto Plazo<br>Jmmb Fondo<br>Mutuo De<br>Mercado De<br>Cuota Del Fondo<br>Mutuo Renta Fi<br>Fondo De<br>Inversion Abierto<br>Liq | 6,270,695          | -        | -        | -        | -        | 6,270,695          | 95             |
| Cuotas Del Fondo<br>De Inversion  | 360,413            | -        | -        | -        | -        | 360,413            | 6              |
| Cuotas Fondo Inv<br>Cerrado Inm U   | 7,160,964          | -        | -        | -        | -        | 7,160,964          | 1,203          |
| <b>Total<br/>instrumentos<br/>renta variable</b>  | 760,077            | -        | -        | -        | -        | 760,077            | 1,193          |
|   | 2,920,663          | -        | -        | -        | -        | 2,920,663          | 483            |
|   | 146,794,666        | -        | -        | -        | -        | 146,794,666        | 2,470          |
|   | 4,903,775          | -        | -        | -        | -        | 4,903,775          | 75             |
| <b>Total<br/>instrumentos<br/>renta variable</b>  | <b>825,848,516</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>825,848,516</b> | <b>550,315</b> |

### Renta Fija - A valor razonable Al 30 de junio de 2023

### Cartera propia

|  | Cartera propia<br>disponible | En operaciones<br>a plazo | En préstamos          | En garantía<br>por otras<br>operaciones | Subtotal              | Total                 |
|--|------------------------------|---------------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Del Estado:  |                              |                           |                       |   |                       |                       |
| Nacionales   | 11,606,771,232               | 3,454,276,795             | 9,053,314,881         | -                                       | 12,507,591,677        | 24,114,362,909        |
| Extranjeras  | 96,267,732                   | -                         | 273,337,034           | -                                       | 273,337,034           | 369,604,766           |
| De Entidades<br>Financieras:   |                              |                           |                       |   |                       |                       |
| Nacionales   | 271,309,006                  | -                         | -                     | -                                       | -                     | 271,309,006           |
| Extranjeras  | -                            | -                         | 57,708,856            | -                                       | 57,708,856            | 57,708,856            |
| De Empresas:   |                              |                           |                       |   |                       |                       |
| Nacionales   | 537,024,698                  | 28,056,876                | 616,509,203           | -                                       | 644,566,079           | 1,181,590,777         |
| Extranjeras  | 426,648,228                  | 15,031,617                | 21,181,238            | -                                       | 36,212,855            | 462,861,083           |
| <b>Total<br/>instrumentos<br/>renta fija - A<br/>valor razonable</b> | <b>12,938,020,896</b>        | <b>3,497,365,288</b>      | <b>10,022,051,212</b> | <b>-</b>                                | <b>13,519,416,501</b> | <b>26,457,437,396</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

| Al 30 de junio de 2023                     | Cartera propia disponible | En operaciones a plazo | En préstamos  | En garantía por otras operaciones | Subtotal      | Total          |
|--|---------------------------|------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Del Estado:                                |                           |                        |               |                                   |               |                |
| Ministerio De Hacienda                     | 7,162,250,262             | 1,364,638,864          | 5,817,672,545 | -                                 | 7,182,311,409 | 14,344,561,671 |
| Acuerdo De Rec De Deuda - Edeeste          | 253,054,364               | -                      | -             | -                                 | -             | 253,054,364    |
| Acuerdo De Rec De Deuda - Edenorte         | 1,021,778,881             | -                      | -             | -                                 | -             | 1,021,778,881  |
| Banco Central De La República Dominicana   | 3,169,687,725             | 2,089,637,931          | 3,235,642,336 | -                                 | 5,325,280,268 | 8,494,967,992  |
| Bono Deuda Externa Republica De Costa Rica | 23,820,108                | -                      | 273,337,034   | -                                 | 273,337,034   | 297,157,142    |
| US Treasury                                | 72,447,623                | -                      | -             | -                                 | -             | 72,447,623     |
| De Entidades Financieras:                  |                           |                        |               |                                   |               |                |
| Banco De Reservas De La Rep Dominicana     | 3,002,076                 | -                      | -             | -                                 | -             | 3,002,076      |
| Asociacion Cibao De Ahorros Y Prestamos    | 47,337,601                | -                      | -             | -                                 | -             | 47,337,601     |
| Banco Promerica - Bonos Subordinados       | 13,215,494                | -                      | -             | -                                 | -             | 13,215,494     |
| BanESCO Banco Multiple S.A.                | 17,725,844                | -                      | -             | -                                 | -             | 17,725,844     |
| Banco Multiple Caribe Internacional, S.A.  | 185,500,166               | -                      | -             | -                                 | -             | 185,500,166    |
| Banco Multiple Lafise S.A.                 | 4,527,825                 | -                      | -             | -                                 | -             | 4,527,825      |
| Promerica Financial Corporation            | -                         | -                      | 57,708,856    | -                                 | 57,708,856    | 57,708,856     |
| De Empresas:                               |                           |                        |               |                                   |               |                |
| Ingenieria Estrella, S.A.                  | 606,030                   | -                      | -             | -                                 | -             | 606,030        |
| Acero Estrella, S.R.L.                     | 600,115                   | 15,146,464             | -             | -                                 | 15,146,464    | 15,746,579     |
| Aeropuertos Dominicanos Siglo Xxi, S.A.    | -                         | -                      | 491,331,552   | -                                 | 491,331,552   | 491,331,552    |
| Consortio Remix, S.A.                      | 2,197,592                 | -                      | -             | -                                 | -             | 2,197,592      |
| Corporativos Haina Investmen Dominican     | 409,540,591               | -                      | -             | -                                 | -             | 409,540,591    |
| Power Partners                             | 36,446,475                | 12,910,412             | -             | -                                 | 12,910,412    | 49,356,887     |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|  |                       |                      |                       |          |                       |                       |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| Empresa<br>Generadora De<br>Electricidad<br>Haina S.A.   | 83,618,671            | -                    | 125,177,651           | -        | 125,177,651           | 208,796,321           |
| Empresa<br>Generadora De<br>Electricidad Itabo<br>Parallax Valores<br>Puesto De Bolsa<br>S.A. (Parval) | 2,518,033             | -                    | -                     | -        | -                     | 2,518,033             |
| Gran Colombia<br>Gold Corp   | -                     | -                    | 21,181,238            | -        | 21,181,238            | 21,181,238            |
| Gulfstream<br>Petroleum  | -                     | 15,031,617           | -                     | -        | 15,031,617            | 15,031,617            |
| Lordstown Motor<br>Corp.   | 20,461                | -                    | -                     | -        | -                     | 20,461                |
| Proetp<br>Designated<br>Activity<br>Company  | 406,959,754           | -                    | -                     | -        | -                     | 406,959,754           |
| Uep Penonome<br>Ii, Sa   | 19,668,012            | -                    | -                     | -        | -                     | 19,668,012            |
| <b>Total<br/>instrumentos<br/>renta fija - A<br/>valor razonable</b>                                   | <b>12,938,020,896</b> | <b>3,497,365,288</b> | <b>10,022,051,212</b> | <b>-</b> | <b>13,519,416,501</b> | <b>26,457,437,396</b> |

**Renta Fija - A  
costo amortizado  
Al 30 de junio de  
2023**

### Cartera Propia

|                           | Cartera propia<br>disponible | En operaciones<br>a plazo | En préstamos | En garantía por<br>otras<br>operaciones | Subtotal | Total             |
|---------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------|---|----------|-------------------|
| Del Estado:<br>Nacionales | 47,036,508                   | -                         | -            | -                                       | -        | 47,036,508        |
| <b>Total</b>              | <b>47,036,508</b>            | <b>-</b>                  | <b>-</b>     | <b>-</b>                                | <b>-</b> | <b>47,036,508</b> |

**instrumentos  
renta fija - A  
costo amortizado**

|  | Cartera propia<br>disponible | En operaciones<br>a plazo | En préstamos | En garantía por<br>otras<br>operaciones | Subtotal | Total             |
|--|------------------------------|---------------------------|--------------|---|----------|-------------------|
| Del Estado:<br>Ministerio De<br>Hacienda | 47,036,508                   | -                         | -            | -                                       | -        | 47,036,508        |
| <b>Total</b>                             | <b>47,036,508</b>            | <b>-</b>                  | <b>-</b>     | <b>-</b>                                | <b>-</b> | <b>47,036,508</b> |

**instrumentos  
renta fija - A  
costo amortizado**

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

| Al 31 de diciembre<br>de 2022         | Cartera propia<br>disponible | Operaciones<br>a plazo | En<br>garantía<br>en<br>préstamos | Por otras<br>operaciones | Subtotal | Total      | Unidades<br>acciones |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------|------------|----------------------|
| Proshares Bitcoin<br>Strategy ETF     | 13,149,333                   | -                      | -                                 | -                        | -        | 13,149,333 | 22,500               |
| Lordstown Motors<br>Corp              | 2,682,817                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 2,682,817  | 42,000               |
| Grayscale Ethereum<br>Trust<br>(Ethe) | 21,937,127                   | -                      | -                                 | -                        | -        | 21,937,127 | 82,250               |
| Quantumscape<br>Corporation           | 13,661,186                   | -                      | -                                 | -                        | -        | 13,661,186 | 43,000               |
| IronNet, Inc                          | 1,225,590                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 1,225,590  | 95,100               |
| Nio inc                               | 13,111,511                   | -                      | -                                 | -                        | -        | 13,111,511 | 24,000               |
| Hut 8 Mining Corp                     | 428,646                      | -                      | -                                 | -                        | -        | 428,646    | 9,000                |
| American Financial<br>Grp Inc Ohi     | 3,722,970                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 3,722,970  | 484                  |
| Amn Healthcare<br>Services Inc        | 3,410,643                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 3,410,643  | 592                  |
| Analog Devices Inc                    | 4,025,634                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 4,025,634  | 438                  |
| Archer Daniels<br>Midland Company     | 4,312,939                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 4,312,939  | 829                  |
| Arrow Electronics<br>Inc              | 3,574,159                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 3,574,159  | 610                  |
| Broadcom Inc                          | 4,166,787                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 4,166,787  | 133                  |
| Builders Firstsource<br>Inc.          | 4,115,231                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 4,115,231  | 1,132                |
| Chubb Ltd                             | 4,128,468                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 4,128,468  | 334                  |
| Gartner Inc                           | 4,652,154                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 4,652,154  | 247                  |
| Hershey Company                       | 3,918,557                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 3,918,557  | 302                  |
| Hologic Inc                           | 3,936,064                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 3,936,064  | 939                  |
| Lantheus Holdings<br>Inc              | 2,958,190                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 2,958,190  | 1,036                |
| Marathon<br>Petroleum Corp            | 4,695,535                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 4,695,535  | 720                  |
| Merck & Company<br>Inc New            | 4,364,167                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 4,364,167  | 702                  |
| Occidental<br>Petroleum Corp          | 3,889,467                    | -                      | -                                 | -                        | -        | 3,889,467  | 1,102                |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|                                   |             |   |   |   |   |             |         |
|-----------------------------------|-------------|---|---|---|---|-------------|---------|
| On Semiconductor Corp             | 4,172,698   | - | - | - | - | 4,172,698   | 1,194   |
| Reliance Steel & Aluminum Comp.   | 4,185,618   | - | - | - | - | 4,185,618   | 369     |
| Southstate Corp.                  | 3,568,362   | - | - | - | - | 3,568,362   | 834     |
| Ulta Beauty Inc                   | 4,310,408   | - | - | - | - | 4,310,408   | 164     |
| Valero Energy Corp.               | 4,172,532   | - | - | - | - | 4,172,532   | 587     |
| Valmont Industries Inc            | 4,891,428   | - | - | - | - | 4,891,428   | 264     |
| Wesco Intl Inc                    | 4,103,903   | - | - | - | - | 4,103,903   | 585     |
| Wex Inc                           | 3,814,576   | - | - | - | - | 3,814,576   | 416     |
| Cmg Us Equity                     | 3,342,991   | - | - | - | - | 3,342,991   | 43      |
| Murphy Usa Inc                    | 3,618,202   | - | - | - | - | 3,618,202   | 231     |
| Grainger W W Inc                  | 3,677,807   | - | - | - | - | 3,677,807   | 118     |
| Mid-America Apartment *           |             |   |   |   |   |             |         |
| Commun Keysight Technologies Inc. | 3,272,290   | - | - | - | - | 3,272,290   | 372     |
| Block H & R Inc.                  | 3,613,700   | - | - | - | - | 3,613,700   | 377     |
| Fair Isaac Corp                   | 2,878,345   | - | - | - | - | 2,878,345   | 1,407   |
| Airbnb Inc Cl A                   | 4,259,541   | - | - | - | - | 4,259,541   | 127     |
| Everest Reinsurance Group Ltd.    | 2,802,586   | - | - | - | - | 2,802,586   | 585     |
| Clean Harbors Inc                 | 4,157,833   | - | - | - | - | 4,157,833   | 224     |
| Epam Systems Inc                  | 3,497,728   | - | - | - | - | 3,497,728   | 547     |
| Mckesson Corp                     | 2,901,506   | - | - | - | - | 2,901,506   | 158     |
| American Tower Corp. New          | 3,510,133   | - | - | - | - | 3,510,133   | 167     |
| Bok Financial Corp                | 3,205,159   | - | - | - | - | 3,205,159   | 270     |
| Com New                           | 3,721,966   | - | - | - | - | 3,721,966   | 640     |
| Lpl Financial Holdings Inc        | 3,221,914   | - | - | - | - | 3,221,914   | 266     |
| Cat Us Equity                     | 3,825,569   | - | - | - | - | 3,825,569   | 285     |
| Flex Us Equity                    | 3,852,646   | - | - | - | - | 3,852,646   | 3,204   |
| Jpm Us Equity                     | 3,756,952   | - | - | - | - | 3,756,952   | 500     |
| Hubb Us Equity                    | 3,484,648   | - | - | - | - | 3,484,648   | 265     |
| Orly Us Equity                    | 3,594,251   | - | - | - | - | 3,594,251   | 76      |
| Fn Us Equity                      | 3,606,587   | - | - | - | - | 3,606,587   | 502     |
| Aer Us Equity                     | 3,463,860   | - | - | - | - | 3,463,860   | 1,060   |
| H Us Equity                       | 3,268,927   | - | - | - | - | 3,268,927   | 645     |
| Anet Us Equity                    | 3,243,359   | - | - | - | - | 3,243,359   | 477     |
| Cfr Us Equity                     | 3,333,714   | - | - | - | - | 3,333,714   | 445     |
| United Therapeutics Corp.         | 3,646,180   | - | - | - | - | 3,646,180   | 234     |
| Cuotas Fondo Pioneer United       | 25,682,758  | - | - | - | - | 25,682,758  | 25,865  |
| Cuotas DOP Fondo Cerrado Gam C    | 23,853,503  | - | - | - | - | 23,853,503  | 9,442   |
| Cuotas Fondo de Inv. Cerrado      | 130,593,286 | - | - | - | - | 130,593,286 | 110,263 |
| Cuotas Fondo Inmobiliario Málaga  | 5,897,538   | - | - | - | - | 5,897,538   | 95      |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|   |                    |          |          |          |          |                    |                |
|---|--------------------|----------|----------|----------|----------|--------------------|----------------|
| Cuotas del Fondo de Inversión Inmb. Gam I     | 141,616,824        | -        | -        | -        | -        | 141,616,824        | 2,353          |
| Coutas Fondo de Inv. Abierto Universal DOP    | 1,281,890          | -        | -        | -        | -        | 1,281,890          | 80             |
| Fondo Abierto de Inversión Dep. Universal DOP | 220,228,635        | -        | -        | -        | -        | 220,228,635        | 13,225         |
| Fondo de Inversión Abierto Universal DOP      | 403,446            | -        | -        | -        | -        | 403,446            | 319            |
| JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero DOP     | 100,868,713        | -        | -        | -        | -        | 100,868,713        | 65,003         |
| Cuotas del Fondo Mutuo Renta Fija BHD DOP     | 29,086             | -        | -        | -        | -        | 29,086             | 18             |
| Cuotas Fondo Mutuo Renta Fija-BHD DOP         | 2,267,201          | -        | -        | -        | -        | 2,267,201          | 1,471          |
| Cuotas del Fondo Abierto Plazo Universal USD  | 359,379            | -        | -        | -        | -        | 359,379            | 6              |
| JMMB Fondo Mutuo de Mercado de Dinero USD     | 71,615,262         | -        | -        | -        | -        | 71,615,262         | 10,328         |
| BHD Fondo Mutuo Plazo 30 Días USD             | 759,032            | -        | -        | -        | -        | 759,032            | 1,193          |
| Fondo de Inversión Abierto Liq Excel USD      | 2,446,009          | -        | -        | -        | -        | 2,446,009          | 405            |
| <b>Total instrumentos renta variable</b>      | <b>977,947,656</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>977,947,656</b> | <b>585,154</b> |



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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

| Renta Fija - A<br>valor razonable<br>Al 31 de<br>diciembre de<br>2022 | Cartera propia               |                           |              |   | Subtotal             | Total                 |
|---|------------------------------|---------------------------|--------------|---|----------------------|-----------------------|
|   | Cartera propia<br>disponible | En operaciones<br>a plazo | En préstamos | En garantía<br>por otras<br>operaciones |                      |                       |
| Del Estado:   |                              |                           |              |   |                      |                       |
| Nacionales  | 6,260,144,236                | 3,646,994,287             | -            | 6,183,930,195                           | 9,830,924,482        | 16,091,068,718        |
| Extranjeras   | -                            | -                         | -            | -                                       | -                    | -                     |
| De Entidades<br>Financieras:  |                              |                           |              |   |                      |                       |
| Nacionales  | 29,274,159                   | -                         | -            | -                                       | -                    | 29,274,159            |
| Extranjeras   | -                            | -                         | -            | -                                       | -                    | -                     |
| De Empresas:  |                              |                           |              |   |                      |                       |
| Nacionales  | 192,612,191                  | -                         | -            | 48,202,255                              | 48,202,255           | 240,814,446           |
| Extranjeras   | 414,699,176                  | -                         | -            | -                                       | -                    | 414,699,176           |
| <b>Total<br/>instrumentos<br/>renta fija - A<br/>valor razonable</b>  | <b>6.896.729.762</b>         | <b>3,646.994.287</b>      | <b>-</b>     | <b>6,232,132,450</b>                    | <b>9,879,126,737</b> | <b>16,775,856,499</b> |

| Al 31 de<br>diciembre de<br>2022                   | Cartera<br>propia<br>disponible | En operaciones a<br>plazo | En préstamos | En garantía<br>por otras<br>operaciones | Subtotal      | Total          |
|--|---------------------------------|---------------------------|--------------|---|---------------|----------------|
| Del Estado:  |                                 |                           |              |   |               |                |
| Ministerio De<br>Hacienda                          | 3,340,618,742                   | 2,281,114,871             | -            | 4,630,334,953                           | 6,911,449,824 | 10,252,068,566 |
| Banco Central<br>De La República<br>Dominicana     | 998,693,392                     | 1,365,879,416             | -            | 1,553,595,242                           | 2,919,474,658 | 3,918,168,050  |
| De Entidades<br>Financieras:                       |                                 |                           |              |   |               |                |
| Banco De<br>Reservas De La<br>Rep Dominicana       | 3,032,875                       | -                         | -            | -                                       | -             | 3,032,875      |
| Banco Promerica<br>- Bonos                         | 11,301,881                      | -                         | -            | -                                       | -             | 11,301,881     |
| Subordinados<br>Banesco Banco<br>Multiple S.A.     | 10,378,935                      | -                         | -            | -                                       | -             | 10,378,935     |
| Banco Multiple<br>Caribe<br>Internacional,<br>S.A. | 30,505                          | -                         | -            | -                                       | -             | 30,505         |
| Banco Multiple<br>Lafise S.A.                      | 4,529,964                       | -                         | -            | -                                       | -             | 4,529,964      |
| De Empresas:                                       |                                 |                           |              |   |               |                |
| Ingenieria<br>Estrella, S.A.                       | 606,364                         | -                         | -            | -                                       | -             | 606,364        |
| Acero Estrella,<br>S.R.L.                          | 447,890                         | -                         | -            | 19,106,152                              | 19,106,152    | 19,554,042     |
| Aeropuertos<br>Dominicanos<br>Siglo Xxi, S.A.      | 89,837,240                      | -                         | -            | -                                       | -             | 89,837,240     |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

|  |                      |                      |          |                      |                      |                       |
|--|----------------------|----------------------|----------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Consortio<br>Remix, S.A.   | 1,659,881            | -                    | -        | -                    | -                    | 1,659,881             |
| Corporativos<br>Haina Investmen<br>Dominican                         | -                    | -                    | -        | -                    | -                    | -                     |
| Power Partners<br>Empresa  | 13,890,185           | -                    | -        | 29,096,103           | 29,096,103           | 42,986,288            |
| Generadora De<br>Electricidad<br>Haina S.A.                          | 84,415,675           | -                    | -        | -                    | -                    | 84,415,675            |
| Empresa de<br>Distribuidora de<br>Electricidad del<br>Este           | 381,285,119          |                      |          |                      |                      | 381,285,119           |
| Empresa de<br>Distribuidora de<br>Electricidad del<br>Norte          | 1,539,546,982        |                      |          |                      |                      | 1,539,546,982         |
| Empresa<br>Generadora De<br>Electricidad<br>Itabo                    | 391,961              | -                    | -        | -                    | -                    | 391,961               |
| Parallax Valores<br>Puesto De Bolsa<br>S.A. (Parval)                 | 1,362,995            | -                    | -        | -                    | -                    | 1,362,995             |
| Proetp<br>Designated<br>Activity<br>Company                          | 414,699,176          | -                    | -        | -                    | -                    | 414,699,176           |
| <b>Total<br/>instrumentos<br/>renta fija - A<br/>valor razonable</b> | <b>6,896,729,762</b> | <b>3,646,994,287</b> | <b>-</b> | <b>6,232,132,450</b> | <b>9,879,126,737</b> | <b>16,775,856,499</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 11 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y durante los años terminados a esas fechas, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con partes relacionadas como sigue:

|  | Saldos  |               | Transacciones |              |
|--|---------|---------------|---------------|--------------|
|  | Activo  | Pasivo        | Ingreso       | Gasto        |
| <b>Al 30 de junio de 2023</b>                      |         |               |               |              |
| Otras cuentas por pagar (a)                        | -       | 3,678,191     | -             | -            |
| Otras cuentas por cobrar                           | 313,392 | -             | -             | -            |
| Operaciones de venta con pacto de compra posterior | -       | 1,698,181,931 | 116,896,652   | 7,891,221    |
| Ganancias en ventas de inversiones                 | -       | -             | 1,923         | 3,476,557    |
| Pagos por remuneraciones al personal clave         | -       | -             | -             | 100,083,789  |
| <b>Al 31 de diciembre de 2022</b>                  |         |               |               |              |
| Otras cuentas por pagar (a)                        | -       | 2,328,137     | -             | -            |
| Otras cuentas por cobrar                           | 311,729 | -             | -             | -            |
| Operaciones de venta con pacto de compra posterior | -       | 71,427,741    | 542,212       | (582,400)    |
| Ganancias en ventas de inversiones                 | -       | -             | 69,135,682    | (14,966,304) |
| Pagos por remuneraciones al personal clave         | -       | -             | -             | 72,834,102   |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

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

Durante los años terminados el 30 de junio 2023 y 30 de Junio de 2022, las compensaciones pagadas al personal del Puesto de Bolsa, las cuales se definen como aquellas que desempeñan posiciones de gerencia general y subgerencias, son como sigue:

|  | <b>2023</b>        | <b>2022</b>       |
|--|--------------------|-------------------|
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 64,778,805         | 56,344,759        |
| Otras remuneraciones                     | 6,281,544          | 6,709,848         |
| Bonos y gratificaciones                  | 29,023,440         | 9,779,495         |
| <b>Total</b>                             | <b>100,083,789</b> | <b>72,834,102</b> |

### 12 Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

|   | <b>2023</b>           | <b>2022</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A valor razonable   | 147,924,985           | 13,000,167            |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados        | 347,210,276           | 32,633,101            |
| A costo amortizado:   | -                     | -                     |
| Operaciones de venta al contado con compra plazos (a)         | 15,943,401,862        | 14,860,407,152        |
| Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (nota 14)  | 2,030,663,072         | 2,030,960,332         |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 15) | 6,547,140,610         | 8,518,079,987         |
| Acreeedores por intermediación                                | 14,698,643            | 6,999                 |
| Otras cuentas por pagar                                       | 25,580,715            | 106,968,760           |
| <b>Total</b>  | <b>25,056,620,163</b> | <b>25,562,056,498</b> |

a. Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre 30 y 180 días, con tasas de interés anuales que oscilan entre 4.20 % y 15%, las cuales están garantizadas con inversiones en deuda del Banco Central de la República Dominicana y del Estado dominicano. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y físicas, cuyo detalle es como sigue:

|                                   | 1-7 días           | 8-15 días          | 16-30 días         | Más de 31 días        | Total                 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Al 30 de junio de 2023</b>     |                    |                    |                    |                       |                       |
| Personas físicas                  | -                  | 3,841,838          | 97,084,262         | 10,956,190,817        | 11,057,116,917        |
| Personas jurídicas                | 150,551,242        | 827,774,019        | 543,650,161        | 3,167,252,530         | 4,689,227,952         |
| Puestos de Bolsa                  | -                  | -                  | -                  | -                     | -                     |
| Compañía de seguros               | 211,755,635        | -                  | -                  | -                     | 211,755,635           |
| Instituciones Financieras         | -                  | -                  | -                  | -                     | -                     |
| <b>Total</b>                      | <b>362,306,877</b> | <b>831,615,858</b> | <b>640,734,424</b> | <b>14,123,443,347</b> | <b>15,958,100,505</b> |
| <b>Al 31 de diciembre de 2022</b> |                    |                    |                    |                       |                       |
| Personas físicas                  | 1,403,082          | 6,181,370          | 52,941,225         | 2,994,528,418         | 3,055,054,095         |
| Personas jurídicas                | -                  | 289,609,171        | 738,716,482        | 9,871,502,054         | 10,899,827,707        |
| Puestos de Bolsa                  | -                  | 101,808,605        | -                  | 355,850,990           | 457,659,595           |
| Compañía de seguros               | 362,283,370        | -                  | -                  | -                     | 362,283,370           |
| Instituciones Financieras         | -                  | -                  | 85,589,385         | -                     | 85,589,385            |
| <b>Total</b>                      | <b>363,686,452</b> | <b>397,599,146</b> | <b>877,247,092</b> | <b>13,221,881,462</b> | <b>14,860,414,152</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 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:

|                    | <b>Al 30 de Junio<br/>de 2023<br/>1 - 7 Días</b> | <b>Al 31 de Diciembre de<br/>2022<br/>1 - 7 Días</b> |
|--------------------|--|--|
| Personas Físicas   | 14,367,539                                       | 6,999  |
| Personas Jurídicas | 331,104  |  |
| <b>Total</b>       | <b>14,698,643</b>                                | <b>6,999</b>   |

### 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

|                     | <b>2023</b>          | <b>2022</b>          |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Valor del principal | 2,000,000,000        | 2,000,000,000        |
| Intereses por pagar | 30,663,072           | 30,960,332           |
| <b>Total</b>        | <b>2,030,663,072</b> | <b>2,030,960,332</b> |

Esto corresponde a bonos emitidos por el Puesto de Bolsa en el mercado de la República Dominicana. Esta deuda fue emitida en varios tramos en los años 2020 y 2019, por un valor nominal de DOP1,000,000,000 en ambos años, con un vencimiento original de tres a cuatro años, a partir de la emisión de cada tramo, los cuales se vencen en los años 2023 y 2024, respectivamente. Esta deuda no cuenta con garantía colateral. El gasto de interés por estas obligaciones durante los años terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, fue por la suma de DOP90,500,000 y se presenta como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
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 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

| <b>30 de junio de 2023</b>                                   | <b>Hasta 1 mes</b> | <b>De 1 a 3 meses</b> | <b>3 meses a 1 año</b> | <b>De 1 a 5 años</b> | <b>Más de 5 años</b> | <b>Total</b>         |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Obligaciones con instituciones financieras:                  |                    |                       |                        |                      |                      |                      |
| Intereses por pagar  | 27,174,521         | -                     | -                      | -                    | -                    | 27,174,521           |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple             | -                  | -                     | 934,408,400            | -                    | -                    | 934,408,400          |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.                             | -                  | -                     | -                      | 551,862,000          | -                    | 551,862,000          |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple | -                  | -                     | 1,000,000,000          | -                    | -                    | 1,000,000,000        |
| Citibank, N. A.  | -                  | -                     | 551,862,000            | -                    | -                    | 551,862,000          |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.                               | -                  | -                     | 695,346,120            | -                    | -                    | 695,346,120          |
| Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple      | -                  | -                     | 984,258,905            | -                    | -                    | 984,258,905          |
| Interative Brokers   | -                  | -                     | -                      | 11,656,364           | -                    | 11,656,364           |
| AV Securities, Inc.  | -                  | -                     | -                      | 910,572,300          | -                    | 910,572,300          |
| Asoc. Duarte   | -                  | -                     | 100,000,000            | -                    | -                    | 100,000,000          |
| Asoc. Cibao  | -                  | -                     | 200,000,000            | -                    | -                    | 200,000,000          |
| Lafise   | -                  | -                     | 80,000,000             | -                    | -                    | 80,000,000           |
| City   | -                  | -                     | 500,000,000            | -                    | -                    | 500,000,000          |
| <b>Total</b>   | <b>27,174,521</b>  | <b>-</b>              | <b>5,045,875,425</b>   | <b>1,474,090,664</b> | <b>-</b>             | <b>6,547,140,610</b> |

| <b>31 de diciembre de 2022</b>                               | <b>Hasta 1 mes</b> | <b>De 1 a 3 meses</b> | <b>3 meses a 1 año</b> | <b>De 1 a 5 años</b> | <b>Más de 5 años</b> | <b>Total</b>         |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Obligaciones con instituciones financieras:                  |                    |                       |                        |                      |                      |                      |
| Intereses por pagar  | 50,507,107         | -                     | -                      | -                    | -                    | 50,507,107           |
| Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple             | -                  | -                     | 842,064,200            | -                    | -                    | 842,064,200          |
| Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.                             | -                  | -                     | -                      | 560,321,000          | -                    | 560,321,000          |
| Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple | -                  | -                     | 968,725,815            | -                    | -                    | 968,725,815          |
| Citibank, N. A.  | -                  | 1,930,963,000         | -                      | -                    | -                    | 1,930,963,000        |
| Banesco Banco Múltiple, S. A.                                | -                  | -                     | 386,475,190            | -                    | -                    | 386,475,190          |
| Banco Múltiple BHD León, S. A.                               | -                  | -                     | 750,000,000            | -                    | -                    | 750,000,000          |
| Scotiabank República Dominicana, S. A. - Banco Múltiple      | -                  | -                     | 991,681,678            | -                    | -                    | 991,681,678          |
| Interative Brokers   | -                  | -                     | -                      | 12,812,348           | -                    | 12,812,348           |
| AV Securities, Inc.  | -                  | -                     | -                      | 924,529,650          | -                    | 924,529,650          |
| Asoc. Popular de Ahorros y Prestamos                         | -                  | -                     | 800,000,000            | -                    | -                    | 800,000,000          |
| Asoc. Duarte   | -                  | -                     | 100,000,000            | -                    | -                    | 100,000,000          |
| Asoc. Cibao  | -                  | -                     | 200,000,000            | -                    | -                    | 200,000,000          |
| <b>Total</b>   | <b>50,507,107</b>  | <b>1,930,963,000</b>  | <b>5,038,946,883</b>   | <b>1,497,662,998</b> | <b>-</b>             | <b>8,518,079,988</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las obligaciones con instituciones financieras corresponden a líneas de crédito y préstamos con instituciones financieras, los cuales devengan un interés anual que oscila entre 4.30 % y 15% para ambos años. El gasto de interés por estas obligaciones incurridas durante los años terminados el Al 30 de junio de 2023 y de 2022, es por un monto de DOP407,258,449 y DOP166,910,758 respectivamente, se presentan como parte de los gastos por financiamiento en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, estas deudas están garantizadas con inversiones en instrumentos de deudas del Banco Central de la República Dominicana y del Estado dominicano, las cuales se encuentran registradas en el renglón de inversiones en instrumentos financieros en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

### 16 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

|                        | <u>2023</u>              | <u>2022</u>              |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores            | 11,540,852               | 23,201,326               |
| Dividendos por pagar   | -                        | 10,704,672               |
| Operaciones canceladas | 13,531,724               | 13,531,724               |
| Mutuos                 | -                        | -                        |
| Otros                  | 508,139                  | 354,099                  |
| <b>Total</b>           | <b><u>25,580,715</u></b> | <b><u>47,791,822</u></b> |

### 17 Acumulaciones y otras obligaciones

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

|                                | <u>2023</u>              | <u>2022</u>              |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vacaciones                     | 20,997                   | 3,843,990                |
| Retenciones a empleados        | 567,452                  | 532,981                  |
| Bonificaciones a los empleados | 11,330,014               | 0                        |
| Impuestos retenidos            | 6,650,274                | 10,912,462               |
| Regalías por pagar             | 5,056,008                | -                        |
| Otras cuentas por pagar        | -                        | -                        |
| Otras                          | 1,419,189                | 1,553,479                |
| <b>Total</b>                   | <b><u>25,043,934</u></b> | <b><u>16,842,912</u></b> |



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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 18 Impuestos sobre la renta

Al 30 de junio de 2023 la empresa no tiene creada provisión para impuesto sobre la renta.

Al 30 de junio de 2023 la empresa no tiene registrado impuesto sobre la renta diferido.

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

|   | <b><u>2022</u></b>          |
|---|-----------------------------|
| Resultados antes de impuesto sobre la renta                                       | 363,579,454                 |
| Más (menos) diferencias permanentes:  |                             |
| (Ingresos) gastos exentos (Ley No. 366-09)  | 140,922,806                 |
| Otras partidas no deducibles  | <u>1,366,694</u>            |
| Total diferencias permanentes   | 142,289,500                 |
|   |                             |
|   | <b><u>2022</u></b>          |
| Más (menos) diferencias temporales: Diferencia en gasto de depreciación fiscal    | (171,852)                   |
| Diferencia en tasa cambiaria del año actual                                       | (1,231,099)                 |
| Diferencia cambiaria año anterior   | (940)                       |
| Diferencias en amortización de mejoras y <i>software</i>                          | (2,920,454)                 |
| Provisiones no admitidas  | 279,368                     |
| (Ganancia) pérdida no realizada en valorización de inversiones a valor de mercado | (711,873,760)               |
| Depreciación de activos por derecho a uso   | 15,534,126                  |
| Pagos por arrendamientos  | <u>(24,063,292)</u>         |
| Total diferencias temporales  | <u>(724,447,903)</u>        |
| Renta (pérdida) imponible   | (218,578,949)               |
| Pérdidas fiscales compensadas   | <u>-</u>                    |
| <b>Renta (pérdida) neta fiscal</b>  | <b><u>(218,578,949)</u></b> |

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 el año terminado del 31 de diciembre de 2022, el Puesto de Bolsa liquidó sus impuestos sobre la base del 1 % de los activos netos sujetos a impuestos.

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### Impuestos sobre la renta (continuación)

Un resumen del impuesto sobre la renta corriente y el saldo a favor al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

|  | <b><u>2022</u></b>         |
|--|----------------------------|
| Activos sujetos a impuestos              | 20,124,363                 |
| Tasa impositiva                          | <u>1 %</u>                 |
| Impuesto determinado y por pagar (a)     | <b><u>201,244</u></b>      |
| Saldo a favor del año anterior           | (54,679,967)               |
| Retenciones de instituciones financieras | <u>(7,177,133)</u>         |
| Saldo a favor (b)                        | <b><u>(61,857,100)</u></b> |

(a) Al 31 de diciembre de 2022, el impuesto por pagar se encuentra registrado como tal en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

(b) Al 31 de diciembre de 2022, el saldo a favor se encuentra registrado como impuestos por cobrar en los estados de situación de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2022, el Puesto de Bolsa no ha reconocido el activo por impuesto diferido, debido a que existen dudas razonables sobre su recuperación al momento de la reversión de las diferencias temporarias que lo originan. El impuesto sobre la renta diferido no reconocido al 31 de diciembre de 2022, se relaciona con los siguientes elementos:

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Un movimiento de las pérdidas trasladables durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

|   | <b><u>2022</u></b>                   |
|---|--------------------------------------|
| Pérdidas trasladables al inicio         |                                      |
| del año ajustadas por inflación         | (1,401,994,574)                      |
| Pérdida fiscal del período              | (218,578,949)                        |
| Pérdida fiscal compensables del período | -                                    |
| Pérdidas fiscales vencidas              | <u>399,495,609</u>                   |
| Pérdidas fiscales trasladables al       |                                      |
| final del año                           | <b><u><u>(1,221,077,914)</u></u></b> |

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
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 de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

|   | 2023                  |                       | 2022                  |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Valor en libros       | Valor razonable       | Valor en libros       | Valor razonable       |
| <b>Activos financieros:</b>   |                       |                       |                       |                       |
| Medidos a valor razonable:  |                       |                       |                       |                       |
| Inversiones en instrumentos financieros con cambios en resultados                               | 3,005,598,138         | 3,005,598,138         | 3,291,256,730         | 3,291,256,730         |
| Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales | 24,277,687,774        | 24,277,687,774        | 14,462,547,425        | 14,462,547,425        |
| Medidos a costo amortizado:   |                       |                       |                       |                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 1,167,098,309         | 1,167,098,309         | 3,745,270,324         | 3,745,270,324         |
| Inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento                         | 47,036,508            | 47,036,508            | 7,194,449,331         | 7,194,449,331         |
| Inversiones en sociedades   | 76,095,767            | 76,095,767            | 76,095,767            | 76,095,767            |
| Otras cuentas por cobrar  | 19,900,958            | 19,900,958            | 51,271,553            | 51,271,553            |
| <b>Total activos financieros</b>  | <b>28,593,417,453</b> | <b>28,593,417,453</b> | <b>28,820,891,129</b> | <b>28,820,891,129</b> |
| <b>Pasivos financieros:</b>   |                       |                       |                       |                       |
| Medidos a valor razonable:  |                       |                       |                       |                       |
| Instrumentos Financieros con cambios en resultados  | 147,924,985           | 147,924,985           | 13,000,167            | 13,000,167            |
| Instrumentos Financieros Derivados  | 347,210,276           | 347,210,276           | 32,633,101            | 32,633,101            |
| Medidos a costo amortizado:   |                       |                       |                       |                       |
| Obligaciones por financiamientos  | 15,943,401,862        | 15,943,401,862        | 14,860,407,152        | 14,860,407,152        |
| 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   | 6,547,140,610         | 6,547,140,610         | 8,518,079,987         | 8,518,079,987         |
| Otras cuentas por pagar   | 25,580,715            | 25,580,715            | 106,968,760           | 106,968,760           |
| <b>Total pasivos financieros</b>  | <b>25,041,921,520</b> | <b>25,041,921,520</b> | <b>25,562,049,499</b> | <b>25,562,049,499</b> |
| <b>Instrumentos financieros, netos</b>  | <b>3,551,495,933</b>  | <b>3,551,495,933</b>  | <b>3,258,841,630</b>  | <b>3,258,841,630</b>  |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 20 Patrimonio

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

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, el Puesto de Bolsa no segregó la reserva del 5 % de la Ley de Sociedades No. 479-08, debido a que, en fecha 23 de octubre de 2013, la entidad reguladora dejó sin efecto el requerimiento de la constitución de dicha reserva para los intermediarios de valores, ya que sería una duplicidad de reserva legal, pues para la industria se dispone del 20 %, lo cual es mayor que la anterior y ambas tienen un mismo fin en común.

b. Un movimiento de las cuentas de patrimonio del Puesto de Bolsa durante los años terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, es como sigue:

|                                  | Cantidad de acciones | Capital            | Reservas           | Resultados acumulados | Otros resultados integrales | Total                |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
| <b>30 de junio 2023</b>          | 5,494,580            | 549,458,000        | 109,891,599        | 2,589,265,687         | 232,643,759                 | 3,481,259,045        |
| Aumento – beneficio del año      | -                    | -                  | -                  | 536,055,435           | -                           | 536,055,435          |
| Otros resultados integrales      | -                    | -                  | -                  | -                     | 77,092,464                  | 77,092,464           |
| Disminución – pago de dividendos | -                    | -                  | -                  | -                     | -                           | -                    |
| <b>Total</b>                     | <b>5,494,580</b>     | <b>549,458,000</b> | <b>109,891,599</b> | <b>3,125,321,122</b>  | <b>309,736,223</b>          | <b>4,094,406,945</b> |
| <b>31 de diciembre 2022</b>      | 5,494,580            | 549,458,000        | 109,891,599        | 2,225,887,602         | (146,047,043)               | 2,739,190,158        |
| Aumento – beneficio del año      | -                    | -                  | -                  | 363,378,085           | -                           | 363,378,085          |
| Otros resultados integrales      | -                    | -                  | -                  | -                     | 378,690,803                 | 378,690,803          |
| Disminución – pago de dividendos | -                    | -                  | -                  | -                     | -                           | -                    |
| <b>Total</b>                     | <b>5,494,580</b>     | <b>549,458,000</b> | <b>109,891,599</b> | <b>2,589,265,687</b>  | <b>232,643,759</b>          | <b>3,481,259,045</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

c. Un resumen de la participación de los accionistas sobre el patrimonio al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

|                                  | Cantidad de acciones | Capital            | Reservas           | Resultados acumulados | Otros resultados integrales |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>30 de junio 2023</b>          |                      |                    |                    |                       |                             |
| Kimbark Overseas, S. A.          | 274,728              | 27,472,800         | 5,494,560          | 156,265,487           | 15,486,755                  |
| Pinecrest Holding, S. A.         | 1,648,375            | 164,837,500        | 32,967,500         | 937,596,905           | 92,920,923                  |
| Miraflores Marketing Group Corp. | 1,766,736            | 176,673,600        | 35,334,720         | 1,004,920,729         | 99,593,078                  |
| Inversiones Mirlo Company, Inc.  | 1,766,659            | 176,665,900        | 35,333,180         | 1,004,876,931         | 99,588,738                  |
| Omar Catón Marrero Rizek         | 38,082               | 3,808,200          | 761,640            | 21,661,069            | 2,146,729                   |
| <b>Total</b>                     | <b>5,494,580</b>     | <b>549,458,000</b> | <b>109,891,599</b> | <b>3,125,321,122</b>  | <b>309,736,223</b>          |

|                                  | Cantidad de acciones | Capital            | Reservas           | Resultados acumulados | Otros resultados integrales |
|----------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>31 de diciembre 2022</b>      |                      |                    |                    |                       |                             |
| Kimbark Overseas, S. A.          | 274,728              | 27,472,800         | 5,494,560          | 129,462,813           | 11,632,146                  |
| Pinecrest Holding, S. A.         | 1,648,375            | 164,837,500        | 32,967,500         | 776,780,177           | 69,793,170                  |
| Miraflores Marketing Group Corp. | 1,766,736            | 176,673,600        | 35,334,720         | 832,556,611           | 74,804,645                  |
| Inversiones Mirlo Company, Inc.  | 1,766,659            | 176,665,900        | 35,333,180         | 832,520,325           | 74,801,384                  |
| Omar Catón Marrero Rizek         | 38,082               | 3,808,200          | 761,640            | 17,945,760            | 1,612,414                   |
| <b>Total</b>                     | <b>5,494,580</b>     | <b>549,458,000</b> | <b>109,891,599</b> | <b>2,589,265,687</b>  | <b>232,643,759</b>          |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 21 Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los años terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

| Tipo de contrato                                     | Comisiones          | Ajustes a valor razonable |                        | A valor razonable        |                        | Otros    |                    | Intereses            |                        | A costo amortizado |          | Otros          |          | Total              |
|--|---------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|----------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|----------|----------------|----------|--------------------|
|  |                     | Utilidad                  | Pérdida                | Ventas de cartera propia |                        | Utilidad | Pérdida            | Utilidad             | Pérdida                | Reajuste           |          | Utilidad       | Pérdida  |                    |
| <b>30 de junio 2023</b>                              |                     |                           |                        |                          |                        |          |                    |                      |                        |                    |          |                |          |                    |
| A valor razonable                                    | -                   | 1,198,740,774             | (1,258,175,613)        | 3,078,910,698            | (2,417,988,614)        | -        | -                  | 1,029,852,916        | (2,708,339)            | -                  | -        | -              | -        | 1,628,631,821      |
| A valor razonable instrumentos financieros derivados | -                   | 1,867,285,979             | (1,871,082,961)        | -                        | -                      | -        | -                  | -                    | -                      | -                  | -        | -              | -        | (3,796,981)        |
| A costo amortizado                                   | -                   | -                         | -                      | -                        | -                      | -        | -                  | 447,244,672          | (950,072,432)          | -                  | -        | -              | -        | (502,827,760)      |
| Gastos financieros                                   | -                   | -                         | -                      | -                        | -                      | -        | -                  | -                    | (506,053,406)          | -                  | -        | -              | -        | (506,053,406)      |
| Comisiones por Op. bursátiles                        | 5,245,720           | -                         | -                      | -                        | -                      | -        | -                  | -                    | -                      | -                  | -        | -              | -        | 5,245,720          |
| Com. por Op. Extrabursátiles                         | -                   | -                         | -                      | -                        | -                      | -        | -                  | -                    | -                      | -                  | -        | -              | -        | -                  |
| Gastos por comisiones y servicios                    | (32,460,420)        | -                         | -                      | -                        | -                      | -        | -                  | -                    | -                      | -                  | -        | 386,007        | -        | (32,074,413)       |
| Otras comisiones                                     | -                   | -                         | -                      | -                        | -                      | -        | -                  | -                    | -                      | -                  | -        | -              | -        | -                  |
| <b>Total</b>   | <b>(27,214,700)</b> | <b>3,066,026,753</b>      | <b>(3,129,258,574)</b> | <b>3,078,910,698</b>     | <b>(2,417,988,614)</b> | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>1,477,097,588</b> | <b>(1,458,834,178)</b> | <b>-</b>           | <b>-</b> | <b>386,007</b> | <b>-</b> | <b>589,124,980</b> |
| <b>30 de junio de 2022</b>                           |                     |                           |                        |                          |                        |          |                    |                      |                        |                    |          |                |          |                    |
| 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)          | -                        | -                      | -        | -                  | -                    | -                      | -                  | -        | -              | -        | 185,128,678        |
| A costo amortizado                                   | -                   | -                         | -                      | -                        | -                      | -        | -                  | 58,739,405           | (250,700,930)          | -                  | -        | -              | -        | (191,961,525)      |
| 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                                     | -                   | -                         | -                      | -                        | -                      | -        | -                  | -                    | -                      | -                  | -        | -              | -        | -                  |
| <b>Total</b>   | <b>(17,398,491)</b> | <b>2,173,712,149</b>      | <b>(2,525,348,675)</b> | <b>1,222,869,323</b>     | <b>(792,179,965)</b>   | <b>-</b> | <b>(2,199,763)</b> | <b>677,524,176</b>   | <b>(516,314,886)</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>220,663,868</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 22 Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos mantenidos por el Puesto de Bolsa al 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 es como sigue:

- a. El Puesto de Bolsa mantiene una membresía en la Bolsa de Valores de la República Dominicana al 30 de junio de 2023 y 2022. La cuota por esta membresía es de DOP103,946 mensuales para el 2023 y DOP95,000 para el 2022. El gasto total por este concepto al 30 de junio 2023 y 2022 es de aproximadamente DOP623,676 y DOP570,000, el cual se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por esta membresía para el año 2023 es de aproximadamente DOP1,247,352.
- b. El Puesto de Bolsa es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana S. A. (APB). Al 30 de junio de 2023 y 2022, la cuota por esta membresía es de DOP100,000 mensuales para el primer semestre y DOP100,000 mensuales para el segundo semestre. Al 30 de junio de 2023 y 2022, el gasto por este concepto es de DOP600,000 respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por esta membresía para el año 2023 es de aproximadamente DOP1,200,000.
- c. El Puesto de Bolsa mantiene un contrato con Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM) por servicios de custodia física y resguardo de valores y/o títulos depositados, mantenimiento anual en el registro, así como por transferencia, compensación y liquidación de valores entregados. Este contempla pagos mensuales al sistema por accesos de usuarios (hasta dos usuarios) de DOP8,000 por cada usuario adicional. Al 30 de junio de 2023 y 2022, el gasto por este concepto fue de DOP467,600 y DOP429,197 respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por este servicio para el año 2023 es de aproximadamente DOP1,300,000.
- d. Se requiere que el Puesto de Bolsa pague una cuota anual a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana por concepto de servicios de mantenimiento en el registro del mercado de valores y productos. Al 30 de junio de 2023 y 2022, el gasto por este concepto fue de DOP2,240,000 y DOP2,400,000, respectivamente, y se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados del período y otros resultados integrales de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por este servicio para el año 2023 es de aproximadamente DOP4,480,000



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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

### 23 Contratos de derivados financieros

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resumen de los saldos en instrumentos financieros derivados es como sigue:

| 30 de junio de 2023<br>Tipo de contrato | Ajustes al valor razonable |                      | Nacional                      |                      | Instrumentos financieros derivados a valor razonable |                    |                 |               |                      |               | Total activos      | Total pasivos        |
|---|----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|--|--------------------|-----------------|---------------|----------------------|---------------|--------------------|----------------------|
|   | Utilidad                   | Pérdida              | Cantidad U.M. (*) de contrato | Monto de contrato    | Posición Activa                                      |                    | Posición Pasiva |               | Total activos        | Total pasivos |                    |                      |
|   |                            |                      |                               |                      | Hasta 7 días   | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año   | Has ta 7 días |                      |               | Desde 8 a 360 días | Mayor a 1 año        |
| A) Contratos de compra:                 |                            |                      |                               |                      |  |                    |                 |               |                      |               |                    |                      |
| Forward RD\$                            | 343,458,453                | -                    | 1,945,100,000                 | 2,101,653,844        | -  | 343,458,453        | -               | -             | (346,929,930)        | -             | 343,458,453        | (346,929,930)        |
| Forward US\$                            | -                          | -                    | -                             | -                    | -  | -                  | -               | -             | -                    | -             | -                  | -                    |
| B) Contratos de venta:                  |                            |                      |                               |                      |  |                    |                 |               |                      |               |                    |                      |
| Forward RD\$                            | -                          | (346,929,930)        | 2,130,100,000                 | 2,283,170,719        | -  | -                  | -               | -             | -                    | -             | -                  | -                    |
| Forward US\$                            | 106,145                    | (280,346)            | 1,700,000                     | 1,696,474            | -  | 106,145            | -               | -             | (280,346)            | -             | 106,145            | (280,346)            |
| Divisa implícita RD\$                   | -                          | -                    | -                             | -                    | -  | -                  | -               | -             | -                    | -             | -                  | -                    |
| Divisa implícita US\$                   | -                          | -                    | 185,000,000                   | 187,246,806          | -  | -                  | -               | -             | -                    | -             | -                  | -                    |
| <b>Total</b>                            | <b>343,564,598</b>         | <b>(347,210,276)</b> | <b>4,261,900,000</b>          | <b>4,573,767,843</b> | <b>-</b>   | <b>343,564,598</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>(347,210,276)</b> | <b>-</b>      | <b>343,564,598</b> | <b>(347,210,276)</b> |

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

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
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 se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción.

Clasificados por contraparte:

|                           | Al 30 de junio de 2023    |                             | Al 31 de diciembre de 2022 |                           |
|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
|                           | A valor razonable         | Monto garantizado           | A valor razonable          | Monto garantizado         |
| Intermediarios de valores | 339,812,776               | 2,472,113,999               | (31,945,433)               | 276,875,724               |
| Bancos                    | <u>(343,458,453)</u>      | <u>2,101,653,844</u>        | <u>13,631,349</u>          | <u>355,489,265</u>        |
| <b>Total</b>              | <b><u>(3,645,678)</u></b> | <b><u>4,573,767,843</u></b> | <b><u>(18,314,085)</u></b> | <b><u>632,364,989</u></b> |

### 24 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>2023</u>          | <u>2022</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| Derechos por contrato de compraventa de títulos valores de deuda TVD | 3,953,713,420        | 658,651,511          |
| Derechos por contratos de compraventa de divisas                     | 187,246,806          | -                    |
| Derechos por compra Forward de TVD                                   | 4,695,756,419        | 647,019,770          |
| <b>Total</b>   | <b>8,836,716,645</b> | <b>1,305,671,280</b> |

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP18,641,20,504 y DOP25,451,509,381 respectivamente, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom.

#### *Otras cuentas de orden*

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

|   | <u>2023</u>           | <u>2022</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país (a) | 3,674,956,464         | 1,790,704,611         |
| Dividendos pagados en acciones (BVRD) (b)               | 54,678,800            | 54,678,800            |
| Emisiones propias Aprobadas                             | 1,000,000,000         | 1,000,000,000         |
| Mutuos estructurados (c)                                | 13,007,971,954        | 11,206,292,053        |
| Derivados-Fututo Valores                                | -                     | -                     |
| <b>Total</b>  | <b>17,737,607,217</b> | <b>14,051,675,464</b> |

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

Notas a los Estados Financieros Interinos  
Al semestre terminado al 30 de junio 2023  
Expresados en pesos dominicanos (DOP)

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Puesto de Bolsa no presenta cartera administrada.

- a) Corresponde a líneas de crédito aprobadas en diferentes entidades de intermediación financiera, locales y del exterior, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha; estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana o por el Gobierno Central de la República Dominicana.

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

- b) Corresponde a dividendos recibidos en acciones por parte de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

### 25 **Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no reguladas**

Al 30 de junio de 2023, el Puesto de Bolsa no mantiene inversiones, transacciones u operaciones activas o pasivas efectuadas que no se ajusten a la Ley del Mercado de Valores de la República Dominicana No. 249-17, su Reglamento de Aplicación núm. R-CNMV -219-21 MV, y normas y resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana que le son aplicables.

### 26 **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 2023 y 31 de diciembre de 2022, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- 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