MEMORIA ANUAL 2014

UNITED CAPITAL®
PUESTO DE BOLSA

Miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana

UNITED CAPITAL®
PUESTO DE BOLSA

Memoria Anual 2014

CONTENIDO

08 MENSAJE DEL PRESIDENTE

09 MENSAJE DEL GERENTE GENERAL

10 NUESTRA EMPRESA

11 MISIÓN

VISIÓN

VALORES

12 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

14 INFORME DE GESTIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

15 INDICADORES FINANCIEROS

19 FACTORES DE RIESGO PREVISIBLES

20 PRINCIPALES EJECUTIVOS

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS 2015

21 GOBIERNO CORPORATIVO

22 DEPARTAMENTO DE NEGOCIOS

DEPARTAMENTO DE TESORERÍA

26 DEPARTAMENTO DE OPERACIONES

DEPARTAMENTO DE CUMPLIMIENTO Y LEGAL

27 DEPARTAMENTO DE RIESGO

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

30 TECNOLOGÍA / SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

RECURSOS HUMANOS

31 RESPONSABILIDAD SOCIAL

33 INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

34 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS

Mensaje del Presidente

Me complace presentar la Memoria Anual de UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A. correspondiente a la gestión del 2014, en la que exponemos los resultados del año e incluimos las informaciones relevantes del período, remarcando las acciones que han contribuido con el proceso de crecimiento y consolidación de nuestra empresa como uno de los puestos de bolsa líderes del mercado de valores dominicano. Las transacciones del mercado de capitales de República Dominicana se llevan a cabo dentro de un sistema regulado, lo que aporta un robusto marco institucional y operativo a todas las negociaciones realizadas, brindando la seguridad y confianza requeridas por todo aquel que desea invertir. Hemos cumplido con nuestro objetivo de convertirnos en el socio de negocio preferido por los inversionistas institucionales y corporativos.

Al 31 de diciembre de 2014, alcanzamos un total de activos de RD$1.581 mil millones. Durante ese mismo año nos mantuvimos posicionados como el puesto de bolsa con mayor volumen transado en el mercado extrabursátil y en el bursátil con un total de RD$110.114 mil millones, lo que representa una participación de mercado de 60.97%. En adición, obtuvimos un excelente resultado financiero, registrando un beneficio neto de RD$ 243,305,088.

Nuestra gestión se efectúa mediante cuatro sólidas bases que nos permiten mantener nuestro continuo crecimiento, liderazgo y una clara diferenciación en el mercado. La primera de ellas es la especialización y dedicación de todos nuestro equipo humano, base esencial de un servicio de excelencia; la dinámica de innovación en productos y servicios; la adopción de los más recientes avances tecnológicos así como en la gestión de riesgo; y la optimización de nuestros procesos que nos permiten ser cada vez más eficientes. Todo lo anterior, unido a nuestra consolidación financiera, nos permitió durante el 2014 incrementar nuestra calificación a BBB - por parte de Feller Rate.

Quiero reiterar el compromiso con nuestros accionistas, clientes, relacionados y entidades reguladoras, expresando que el principal objetivo para el 2015, es seguir afianzándonos como el puesto de bolsa de referencia dentro de la industria. De la misma manera, ratificamos la responsabilidad de United Capital con el desarrollo e innovación continua dentro del mercado de valores de la República Dominicana.

En nombre del Consejo de Administración y el equipo laboral, agradecemos el respaldo y la confianza que nos han otorgado en estos años y por la cual nos seguiremos esforzando para seguir entregando los mejores resultados.

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Mensaje del Gerente General

La Gerencia General, respaldada por un eficiente manejo administrativo, se ha enfocado en el fortalecimiento y expansión de su unidad de negocios, mediante la contratación de nuevos ejecutivos que permitan incrementar nuestra cartera de clientes, logrando continuar posicionados como el puesto de bolsa preferido del mercado dominicano.

Como iniciativa de mejoramiento de la institución, la Gerencia General inició la formalización de su sistema de control interno, orientado a poseer el monitoreo y las alertas necesarias a los fines de brindar respuestas oportunas para mantener la operatividad optima de la empresa, con el objetivo de anticipar cualquier situación que pueda afectar el desenvolvimiento de las actividades del negocio. Este sistema se encuentra relacionado a la política de administración de riesgo y mejoras en los procedimientos internos, apegados a los principios y valores organizacionales.

Como parte de la gestión llevada a cabo en este período, hemos incursionado en actividades destinadas a reforzar la imagen corporativa y responsabilidad empresarial. Con esos objetivos establecidos, este año la empresa inició su presencia en redes sociales, participó en eventos destinadas a la educación financiera en el país, además de contribuir con proyectos de apoyo a comunidades locales como ha sido la limpieza del río Ozama.

De igual manera, continuamos comprometidos con la creación de productos innovadores y la implementación de una plataforma de servicio orientada a la mejor atención al cliente y al desarrollo integral del mercado de valores.

Reconocemos la excelente labor realizada por todos los integrantes de nuestro equipo, el cual con su compromiso y esfuerzo logró las expectativas y metas trazadas para el año 2014, lo que nos permitió brindar a nuestros clientes, relacionados y accionistas excelentes niveles de rentabilidad y gestión de sus inversiones.

Marta Betances
Gerente General

NUESTRA EMPRESA

United Capital Puesto de Bolsa surge en el 2011, con la materialización dentro del mercado de valores, de los esfuerzos de un grupo de profesionales del área económica y financiera. Los integrantes de este equipo se iniciaron como inversionistas participantes y asesores, obteniendo luego aprobación para constituirse en un intermediario regulado.

La empresa ha basado sus negociaciones con clientes en la transparencia, alta eficiencia y rentabilidad de sus operaciones, con el objetivo de satisfacer sus necesidades específicas, alineando cada requerimiento al nivel de riesgo que pueden asumir. Nuestra experiencia del mercado local y de sus participantes nos ha permitido especializarnos en brindar asesoría sobre las mejores alternativas de productos y servicios del mercado, tomando como base la incidencia de las condiciones económicas locales e internacionales, para así desarrollar y recomendar las opciones que más se adapten a las expectativas de cada inversionista.

Como institución autorizada por la Superintendencia de Valores (No. SIVPB-017) y registrada en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (No. PB-1018), facilitamos a nuestros clientes el acceso a una cartera de instrumentos de valores amplia y con rendimientos atractivos en el mercado financiero dominicano, ayudándolos a definir estrategias que maximicen sus inversiones y les permita diversificar su portafolio.

En el 2013 obtuvimos el premio por parte de la Superintendencia de Valores como el puesto de bolsa con mayor volumen transado en el mercado secundario bursátil. Para el 2014 continuamos con el mismo posicionamiento, logrando de igual manera, alcanzarlo para el mercado primario bursátil de acuerdo a las estadísticas de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

MISIÓN

Brindar a nuestros clientes productos de inversión con rendimientos atractivos, liquidez oportuna y seguridad, respaldados en el más eficiente servicio.

VISIÓN

Crear fuertes vínculos con los agentes del mercado, desarrollando una oferta novedosa, de fácil acceso, para construir un puesto de bolsa líder en la preferencia del público, sustentado en el valor de los nuevos mercados.

VALORES

Integridad
Es la herramienta base que rige la buena convivencia entre los seres humanos.

Trabajo
Es la pieza que origina el desarrollo y el progreso.

Servicio
Es el pilar de nuestro negocio.

Esfuerzo
Es lo que nos lleva a alcanzar nuestras metas.

Excelencia
Nos caracterizamos por hacer las cosas de manera óptima.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Posición en el Consejo	Nombre del funcionario
Presidente	José Javier Tejada Reynoso
Primer vicepresidente	Marta Patricia Betances Marrero
Segundo vicepresidente	José Jiménez
Secretaria	Liza Mena Canto
Tesorero	Príamo Daniel Marmolejos Martínez
Vocal	Ángel Francisco Ramos Brusiloff
Vocal	José Raúl Peña

INFORME DE GESTIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas sobre el ejercicio anual 2014 :
Durante la gestión del 2014, el puesto de bolsa contó con cinco corredores de valores certificados por la Superintendencia de Valores, enfocados en atender las necesidades de nuestros clientes.

United Capital logró una exitosa gestión, cumpliendo con los objetivos institucionales planteados para el período, al cierre del año, el resultado reflejó una ganancia DOP 243,305,088, lo que significó una rentabilidad sobre el patrimonio de 26.95%, y los activos de la compañía alcanzaron los DOP 1,581,238,015.

Los niveles de rentabilidad y calidad en la gestión, propiciaron que la agencia calificadora de riesgo Feller-Rate mejorara la calificación otorgada a United Capital a BBB- en el 2014, debido al buen entorno operacional, perfil de la empresa, nivel de administración, apetito de riesgo y perfil financiero. Las perspectivas de la calificación fueron estables, en atención a nuestra buena base patrimonial fortalecida con la acumulación y capitalización de utilidades, favorecida por nuestros buenos niveles de rentabilidad, que nos permite estar preparados para el potencial crecimiento del mercado y eventuales contingencias. Esto se complementa con el mejoramiento de nuestra estructura de gestión de riesgo y control interno.

De acuerdo al informe de Feller-Rate, correspondiente a la evaluación de la gestión del 2014, United Capital muestra una mayor eficiencia en comparación a la industria, debido al control sobre los costos operativos. Al cierre de 2014, la razón de gastos operativos sobre activos fue de 5.0%, mejor al 5.7% del sistema.

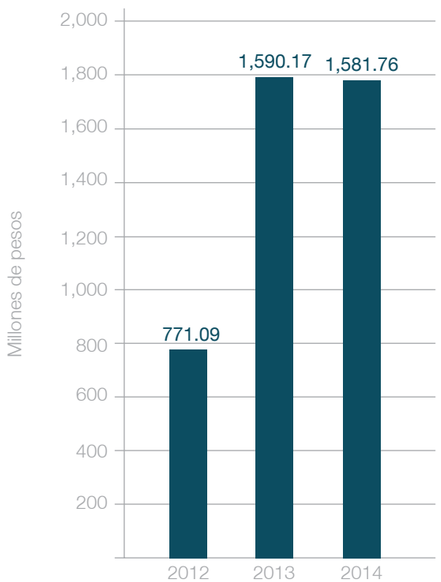
Nuestros márgenes provienen de operaciones de intermediación financiera y de los rendimientos de nuestra cartera propia. El margen financiero total sobre activos de la Entidad fue de 20.8% en el 2014.

A diciembre de 2014, el retorno de los activos alcanzó un 15.3%, comparado con el promedio del mercado de 9.7%.
Los buenos resultados de años anteriores y la decisión por parte de los accionistas de capitalizar los dividendos, nos han permitido un incremento importante del patrimonio. Entre 2013 y 2014 este último aumentó de DOP 659 millones a DOP 907 millones, lo que influyó positivamente en nuestro endeudamiento, que disminuyó de 1.4 a 0.7 veces.
Los activos de la entidad se concentraron en inversiones financieras que alcanzaron casi el 93% del total a diciembre de 2014.

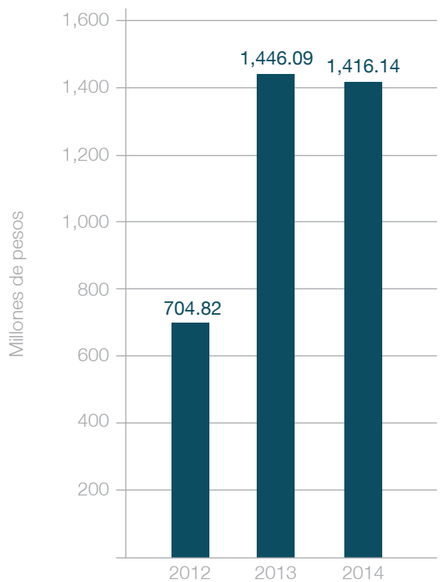
PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Descripción	2013	2014
Ingresos totales	1,879,112,095	1,761,687,542
Activos totales	1,590,165,625	1,581,238,015
Inversiones	1,466,091,042	1,416,141,138
Patrimonio	659,349,872	902,654,966
	(130,615,546)	88,011,351
Margen de intermediación	149,865,734	536,291,799
Resultados neto	334,438,019	243,305,088
ROA	21.03%	15.39%
ROE	50.72%	26.95%

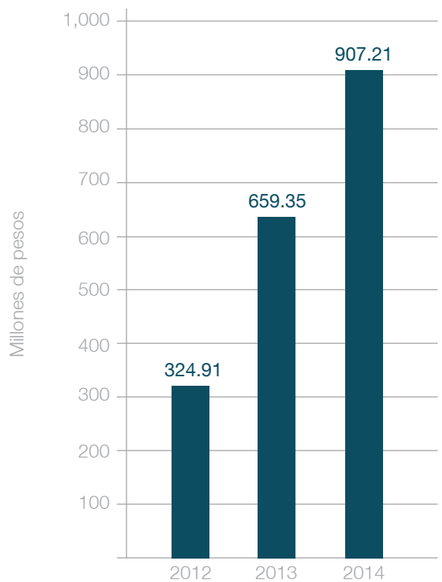
Evolución de los activos



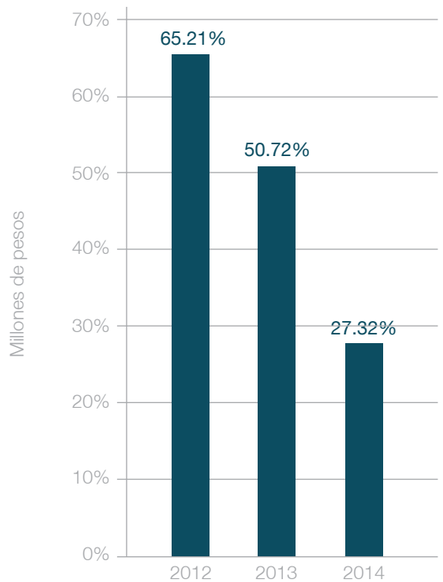
Evolución de las inversiones



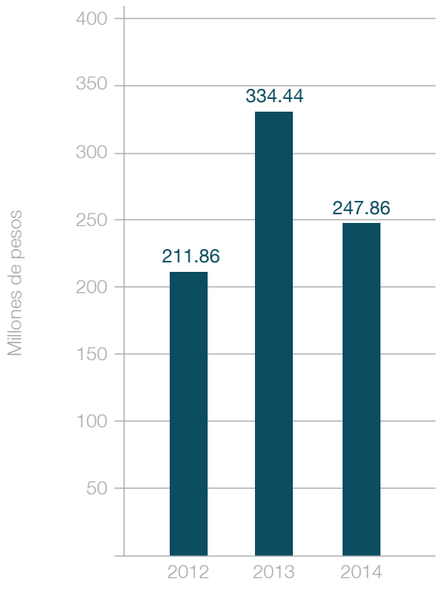
Evolución del patrimonio



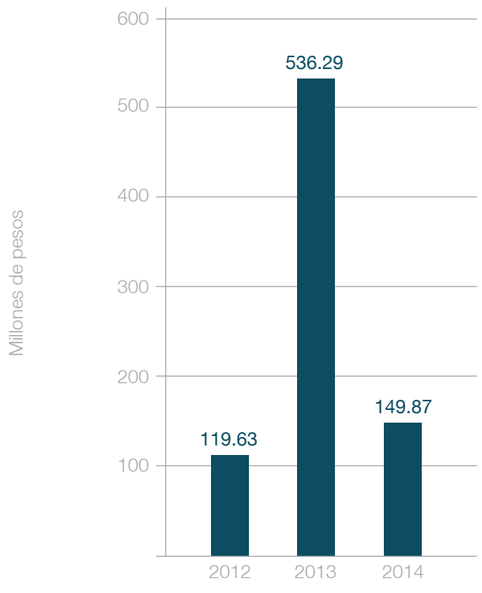
Rentabilidad del patrimonio



Evolución de las utilidades



Ganancia por valoración



FACTORES DE RIESGO PREVISIBLES

United Capital, por la naturaleza y características propias de pertenecer al mercado de valores, presenta ciertos riesgos inherentes a su funcionamiento, entre estos se encuentran:

1. Riesgo de Mercado
   1.1 Riesgo Precio
   1.2 Riesgo Tasa de Interés
   1.3 Concentración de cartera
2. Riesgo Operacional
   2.1 Factores Humanos
   2.2 Fallas en Procesos
   2.3 Fallas en Sistemas y Plataformas Tecnológicas
3. Riesgo de Crédito
4. Riesgo Legal
5. Riesgo Reputacional

Durante el 2014, la empresa crea el área de Gestión Integral de Riesgo en cumplimiento con las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Valores y con el objeto primordial de apoyar en la integridad y eficiencia de los procesos y operaciones de la institución.
Durante este periodo, United Capital diseña la descripción de puesto y responsabilidades del área de Gestión de Riesgo, las cuales de acuerdo a la metodología implementada abarcan la Identificación, entendimiento, diseño de controles, evaluación, medición, monitoreo y presentación de informes de los riesgos y controles existentes en la compañía.

PRINCIPALES EJECUTIVOS

Durante el 2014, el equipo gerencial de la empresa estuvo conformado por los siguientes ejecutivos:

Cargo	Nombre del Gerente
Director general	José Javier Tejada Reynoso
Gerente general	Marta Patricia Betances Marrero
Contralor	Melvis Altagracia Mejía Polanco
Contadora general	Treicy López
Gerente de Operaciones	María de los Ángeles Palacio Paulino
Gerente de Riesgo	Luis Ernesto Martínez Arce
Oficial de Cumplimiento	Ana Isabel Pastor Lebrón

OBJETIVOS ESTRATEGICOS 2015

- Aumentar el volumen transado de las Operaciones y Profit con respecto al 2014.
- Mejora en la Calificación de Riesgo otorgada por Feller Rate.
- Ampliación de la cartera de clientes, enfocando los esfuerzos en inversionistas individuales, corporaciones y empresas familiares.
- Aumentar el volumen transado correspondiente a Operaciones Forward.
- Mantener el Status dentro del Programa Creadores de Mercado del MH.
- Formar parte del Comité de la Bolsa de Valores y de la Asociación de Puestos de Bolsa
- Estructurar nuevos productos para ofertar a nuestros clientes.
- Ejecución apropiada del Presupuesto aprobado.
- Creación y Mejora de los procesos, políticas y procedimientos del Puesto de Bolsa
- Cumplimiento de fechas y reportería requerida por la normativa del FATCA.
- Ejecución de actividades descritas en cronograma de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

GOBIERNO CORPORATIVO

United Capital cuenta con un Consejo de Administración que es responsable de la definición del plan estratégico, sus objetivos y la implementación de un buen sistema de gobierno corporativo. Dicho organismo es responsable ante los accionistas por el desempeño de la empresa. Dentro de las funciones llevadas a cabo durante el 2014 para asegurarnos una adecuada gestión de Gobierno Corporativo se encuentran:

- Realización de sesiones periódicas entre el Comité de Administración y los niveles gerenciales.
- Gestionar y monitorear las relaciones con Accionistas y partes relacionadas.
- Gestionar una relación estable, profesional e independiente con los Auditores internos.
- Conocer, informar y solventar posibles situaciones de Conflicto de interés que se presenten.
- Definir y actualizar Política sobre relaciones con vinculados
- Realizar y presentar informe Anual de Gobierno Corporativo
- Evaluar el desempeño de los Miembros del Consejo.

Como una forma de documentar la gestión y organización de la compañía, esta posee un Código de Gobierno Corporativo emitido por su Consejo de Administración, el cual se ha elaborado teniendo en cuenta las recomendaciones de los mercados internacionales.

La Asamblea General de Accionistas se reúne de ordinario, al menos una vez al año, dentro de los ciento veinte (120) días que sigan al cierre del ejercicio social anterior. Durante la gestión del 2014 la Asamblea General de Accionistas conoció siguientes temas:

- Los resultados de la gestión anual del Consejo de Administración, incluyendo los estados financieros de la Entidad.
- Disponer lo relativo a la distribución o no de los beneficios obtenidos o acumulados, su forma de pago o el destino que debe dársele a los mismos.
- Fijar las retribuciones a los miembros del Consejo de Administración y del Comisario de Cuentas.
- Tomar acta de las acciones suscritas y pagadas, durante el año, con cargo al Capital Autorizado.
- Nombrar a los auditores externos.
- Deliberar sobre los objetivos anuales de la Sociedad, los factores de riesgos previsibles y las estructuras y políticas de gobierno corporativo.

United Capital está comprometido con la correcta implementación y cumplimiento de los principios del buen gobierno corporativo. La adopción y revisión constante de nuestras prácticas nos permite identificar las fortalezas y mejoras de la institución.

DEPARTAMENTO DE NEGOCIOS

Como resultado de nuestra estrategia de negocios, United Capital incrementó su cartera de clientes en un 50% con respecto al año anterior, con el objetivo de dar cumplimiento a las metas de apertura de cuentas establecidas por la Gerencia General.

En el cuarto trimestre del año, los esfuerzos del Departamento de Negocios se concentraron en realizar una reestructuración del área, con la creación e implementación de nuevas políticas y procedimientos, segmentación de la cartera de clientes existentes y contratación de nuevo personal para aumentar nuestro posicionamiento. Todo esto con la finalidad de satisfacer las cambiantes necesidades de nuestro mercado y continuar brindando el nivel de servicio que hasta ahora nos ha caracterizado.

De igual forma, el departamento puso énfasis en afianzar nuestra presencia en los medios, por lo que, como parte de nuestra estrategia de mercadeo y publicidad, desarrollamos y pusimos en funcionamiento la página web de la empresa e incursionamos en las redes sociales, patrocinamos eventos, ferias y charlas enfocados en contribuir con la educación financiera; además de publicaciones en revistas y medios especializados, así como la elaboración de un boletín económico informativo semanal, entre otros.

En coordinación con las áreas de Cumplimiento y Riesgo, se implementaron nuevos procedimientos para poder acatar a la Ley de Cumplimiento Fiscal para Cuentas Extranjeras (en inglés, Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA). Asimismo, en este período se implementó la matriz de riesgo para la definición del perfil de los clientes.

DEPARTAMENTO DE TESORERÍA

Durante la gestión del 2014 nos afianzamos nuevamente como el puesto de bolsa preferido por el segmento institucional; logramos posicionarnos como el intermediario de valores con mayor volumen transado en el mercado bursátil, tanto en el mercado primario como en el secundario, de acuerdo a las estadísticas de la Bolsa de Valores de la República Dominicana. A nivel consolidado, en el mercado primario bursátil transamos DOP 12.18 mil millones, lo que representó una participación de mercado de 36.59% y en el mercado secundario bursátil, DOP 110.114 mil millones, lo que significó una participación de un 60.97%.

El portafolio de inversiones presentó un balance de DOP 1,416,141,138 al final del año, compuesto principalmente por instrumentos de deuda del Banco Central de la República Dominicana y del Ministerio de Hacienda.

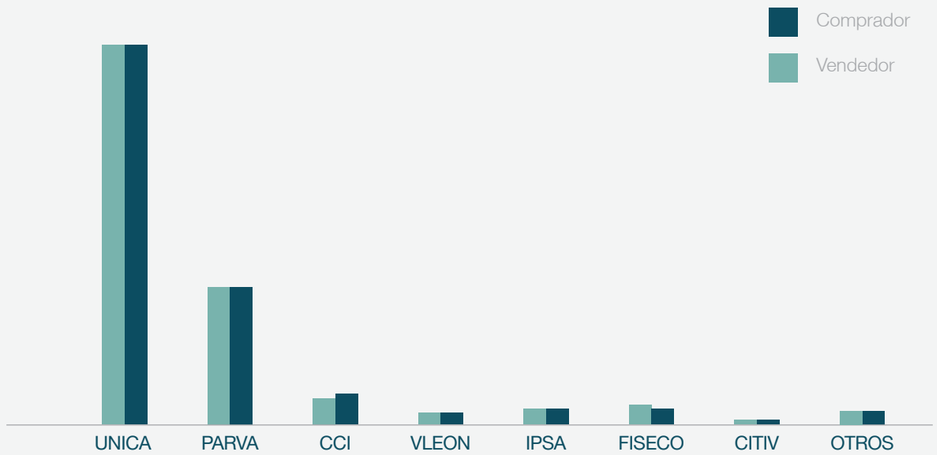
En este período, continuamos colaborando con la gestión de la cartera de inversiones del Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija. Asimismo, firmamos con la Administradora de Fondos Pioneer Investment Funds el contrato de colocación del primer fondo inmobiliario del país.

MONTO COLOCADO MERCADO PRIMARIO (MP)
DICIEMBRE 2014

ACUMULADO EN EL AÑO 2014					
PUESTO DE BOLSA	SIGLAS PB	COMPRADOR	%	VENDEDOR	%
United Capital	UNICA	12,180,354,529.00	73.18%	-	0.00%
Parallax Valores	PARVAL	1,102,699,069.00	6.63%	489,437,588.00	2.94%
BHD Valores	BHDVAL	717,332,674.00	4.31%	750,272,446.00	4.51%
Inversiones & Reservas	INRES	590,364,523.00	3.55%	10,002,646,575.00	60.10%
Inversiones Popular	IPSA	468,056,649.00	2.81%	-	0.00%
CCI Puesto de Bolsa	CCI	731,709,885.00	4.40%	-	0.00%
Alpha Valores	FISECO	358,006,538.00	2.15%	-	0.00%
Valores León	VLEON	274,463,020.00	1.65%	1,080,902,334.00	6.49%
JMMB Dominicana	JMMB	113,491,851.00	0.68%	-	0.00%
Citinversiones	CITIV	50,013,366.00	0.30%	4,320,299,833.00	25.96%
Excel Puesto de Bolsa	EXCEL	47,032,303.00	0.28%	-	0.00%
Gerencial de Valores	GEVAL	10,034,370.00	0.06%	-	0.00%
Total RD$		16,643,555,777.00	100.00%	16,643,558,776.00	100.00%

MONTO COLOCADO MERCADO SECUNDARIO (MS)
DICIEMBRE 2014

ACUMULADO EN EL AÑO 2014					
PUESTO DE BOLSA	SIGLAS PB	COMPRADOR	%	VENDEDOR	%
United Capital	UNICA	55,086,991,783.00	60.94%	55,027,325,203.00	60.88%
Parallax Valores	PARVA	19,619,731,118.00	21.71%	19,722,800,293.00	21.82%
CCI Puesto de Bolsa	CCI	4,653,361,785.00	5.15%	5,004,064,340.00	5.54%
Valores León	VLEON	2,034,593,072.00	2.25%	1,981,981,055.00	2.19%
Inversiones Popular	IPSA	2,586,728,076.00	2.86%	2,561,175,320.00	2.83%
Alpha Valores	FISECO	3,008,716,178.00	3.33%	2,582,967,451.00	2.86%
Citinversiones	CITIV	1,203,077,624.00	1.33%	1,203,077,624.00	1.33%
Otros Puestos de Bolsa		2,195,441,116.00	2.37%	2,305,249,465.00	2.49%
Total RD$		90,338,640,752.00	99.94%	90,338,640,751.00	99.94%



DEPARTAMENTO DE OPERACIONES

Desde que iniciamos nuestras operaciones, nos hemos caracterizado por dar cabal cumplimiento a las mismas y en 2014 ratificamos nuestro compromiso de mantener la alta calidad de los procesos que se ejecutan en el área, mediante el establecimiento de nuevos controles en nuestro sistema de soporte, esfuerzo continuo y trabajo en equipo, reflejándose en la agilización de los tiempos de respuesta a los requerimientos que nos realizan nuestros clientes. Siguiendo este lineamiento, en este mismo año liquidamos exitosamente todas las transacciones de compra-venta de Títulos Valores de Deuda.

Adicionalmente, nuestra capacidad de liquidación de operaciones diarias aumentó considerablemente durante el año, debido a la realización de diversos cambios en la organización y estructura del proceso operativo, destacando el establecimiento y cumplimiento de horas de corte, adición de personal, segregación de funciones , así como la planificación interna del flujo transaccional de cada día.

DEPARTAMENTO DE CUMPLIMIENTO Y LEGAL

Durante el segundo semestre del 2014 se designó un nuevo oficial de cumplimiento y se reestructuró el área. En adición, se incluyó dentro de sus funciones la administración de los procedimientos legales relacionados con las actividades del puesto. En dicho período, se cumplió con cada requerimiento de la Superintendencia de Valores para los participantes de mercado, por lo que no se presentaron multas.

Adicionalmente, se implementó de manera efectiva los procedimientos requeridos para cumplimiento con la Ley FATCA, lo que abarcó la actualización de datos de clientes, completar los formularios respectivos y establecer un calendario de remisión de información a las autoridades competentes. De igual manera, continuamos el proceso de actualización de datos y expedientes de los clientes existentes, en conjunto con el Departamento de Negocios, incluyendo la implementación de la matriz de riesgo de cada inversionista. Respecto a la gestión de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, continuamos promoviendo la cultura de cumplimiento a los lineamientos normativos de lugar, haciendo énfasis en la ejecución del programa de capacitación anual.

DEPARTAMENTO DE RIESGO

Desde principios de 2014, United Capital cuenta con una gestión integral de riesgo, dirigida a desarrollar la estrategia implementada por el Consejo de Administración, siguiendo los estándares de las prácticas recomendadas. Este proceso inició con la creación de la Gerencia de Riesgo. Entre los logros de esta iniciativa, es importante resaltar la revisión y modificación del manual administrativo e inducción a los empleados; establecimiento de perfiles de usuario y descripciones de puestos; formulario para evaluación de desempeño del personal; diseño de portal de Intranet para almacenar y manejar las políticas y procedimientos internos; creación de manuales de operaciones, negocios y trading; documentación de procesos de nómina, presupuesto, cuentas por cobrar y prevención de lavado de activos.

Adicionalmente, se efectuó revisión de perfiles de usuario a nivel de sistemas internos; elaboración del proceso de administración de incidentes de tecnología; revisión de manual de gestión de riesgo con la Gerencia General; implementación de indicadores de sensibilidad de cartera de renta fija y revisión del proceso de valoración de Títulos Valores de Deuda.

Con todas estas actividades descritas anteriormente, fue posible establecer niveles de riesgo inherente y residual para cada uno de los procesos de la compañía.

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

Durante el año 2014 logramos de manera efectiva la generación automática de los reportes diarios por medio del nuevo sistema contable, la remisión mensual y semestral de los estados financieros, los índices de solvencia y adecuación, acorde con los lineamientos dictados por la Superintendencia de Valores. Hemos cumplido con nuestras obligaciones fiscales y con la Tesorería de la Seguridad Social (TSS) en los plazos establecidos. Asimismo, se creó el proceso de control de presupuesto, se realizaron mejoras en la gestión de pago de nómina y compensaciones a los empleados.

Adicionalmente y como parte del proceso de adecuación a las NIIF se dedicaron esfuerzos para la elaboración de un balance general reflejando las cifras acorde a las normas de referencia. Se realizó un análisis de estados financieros para determinar diferencias contables con respecto a las prácticas actuales y se estableció un calendario de implementación de las oportunidades de mejoras resultantes.

UNITED CAPITAL
PUESTO DE BOLSA

TECNOLOGÍA / SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

El área de Tecnología y Seguridad de la Información cumplió debidamente con las metas establecidas para este período, dando prioridad a aquellas metas relacionadas con el cumplimiento de los lineamientos de seguridad establecidos por la normativa del mercado.
Entre las actividades más relevantes ejecutadas en el año, pueden destacarse la instalación de una nueva central telefónica, sistemas de monitoreo automático de hardware y software; nuevo cableado de fibra óptica, sistema mejorado de supresión de incendios; gravado de cintas para backup; implementación de servidores de dominio, hosting para página web, herramientas de monitoreo de seguridad, entre otras iniciativas.

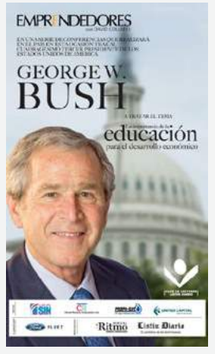
RECURSOS HUMANOS

El Departamento de Recursos Humanos inicio su formalización durante esta gestión y se planea su continuo crecimiento para el próximo año. Como parte del desarrollo de este departamento se realizó una promoción interna y se designó el cargo de Oficial de Recursos Humanos.
Se establecieron diversas políticas concernientes a la gestión del recurso humano y se documentaron todos los procedimientos relativos a su funcionamiento. En coordinación con la Gerencia General y la Gerencia de Riesgo, se implementó efectivamente la metodología de evaluación de metas a los empleados, llevándose a cabo revisiones gerenciales de forma semestral, lo que incide en la entrega de remuneraciones y reconocimientos al personal.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

En United Capital estamos comprometidos con el mejoramiento social, económico y ambiental de nuestro país, es debido a estos principios y valores que desde el 2013 colaboramos con proyectos de apoyo a comunidades locales como ha sido la limpieza del río Ozama. Esta iniciativa está dirigido a familias que viven en zonas aledañas y donde se está dedicando mucho esfuerzo para recuperar el daño ecológico existente, a través del intercambio de desechos plásticos extraídos del río por alimentos. Las mismas familias están contribuyendo de una manera proactiva en el mejoramiento de su entorno y a la vez genera una fuente de trabajo de recolección al vender los desechos a empresas para reciclar.

En este año participamos en ferias, charlas, talleres y conferencias de Educación financiera, Patrocinios de Eventos del Mercado de Valores y aportes a varias películas de producción dominicana apoyando una nueva industria que genera dinamismo comercial, formación de talentos y proyección del país hacia el exterior.



VOLUNTARIADO

PELICULAS

CONFERENCIAS

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.
Capital Social Autorizado: RD$550,000,000.00
Capital Suscrito y Pagado: RD$ 549,458,000.00
Reservas: RD$ 109,891,600.00
Santo Domingo, D.N.
RNC No. 1-30-38912-8
Registro Mercantil No. 51137SD

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD *"UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A."*

Señores accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en los artículos 241, 251, 252 y 253 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, Ley No. 479-08, modificada por Ley No. 31-11; así como en virtud de la resolución emitida por la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de ***"UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A."*** (en lo adelante, la *"Sociedad"*) de fecha treinta (30) de abril de dos mil catorce (2014), mediante la cual fui designado Comisario de Cuentas, he efectuado los análisis y verificaciones necesarias a los estados financieros auditados correspondiente al ejercicio fiscal finalizado al treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil catorce (2014), para arribar a las conclusiones que se detallan a continuación:

Para la elaboración del presente informe, he evaluado los Estados Financieros de la *Sociedad* que incluyen el balance general al treinta y uno (31) de diciembre del dos mil catorce (2014) y los estados de beneficios neto, de cambio en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, el correspondiente informe de gestión anual, el inventario, el balance y el estado de resultados. Además, he requerido y obtenido toda la información financiera y contable, pertinentes para cumplir efectiva y razonablemente con la misión encomendada. Consiguientemente, he procedido a hacer las pertinentes verificaciones.

En ese sentido, los índices financieros miden la capacidad que tiene la *Sociedad* para hacerle frente a sus compromisos a corto y largo plazo y la rentabilidad de sus operaciones, en virtud de la recuperación de las inversiones de los accionistas. De ahí que, y en base a los precitados Estados Financieros, he comprobado que la *Sociedad* cuenta con un índice de liquidez adecuado y que sus ingresos fueron suficientes para cubrir los costos fijos.

En atención a la valoración, comprobación y análisis de los elementos antes indicados, he podido comprobar que los Estados Financieros de la *Sociedad* se presentan de manera razonable por lo que no tengo reparos sobre dichos Estados Financieros.

De igual forma, he constatado que la sociedad ha tenido un desempeño bueno y que el manejo de sus finanzas ha sido tanto transparente como satisfactorio.

En la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, capital de la República Dominicana, a los dieciséis (16) días del mes de abril del año dos mil quince (2015).

Basilio Mendoza Hernández
Comisario de Cuentas

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

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31/12/2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS)

	Diciembre 2014 Actual	Diciembre 2013 Anterior
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES	12,717,129	58,692,975
INVERSIONES	1,416,141,138	1,466,091,042
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGOS DE CREDITO DIRECTO	0	0
INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	47,122,646	24,787,967
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	28,770,090	2,820,745
BIENES REALIZABLES	0	0
BIENES DE USO	4,589,672	5,009,582
OTROS ACTIVOS	71,897,340	32,763,315
Total Activo	**1,581,238,015**	**1,590,165,625**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	306,905,069	121,209,770
ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	9,821,074,935	7,587,890,585
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,610,000,000	564,916,000
PASIVO		
OBLIGACIONES A LA VISTA	28,311,001	3,899,491
TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	640,813,889	847,137,299
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0	0
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0	0
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	9,458,160	79,778,963
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
Total Pasivo	**678,583,049**	**930,815,753**
INTERESES MINORITARIOS	0	0
GESTION OPERATIVA	243,305,088	334,438,019
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	549,458,000	99,770,295
ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0	0
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0	0
RESERVAS DE CAPITAL	109,891,599	19,954,059
AJUSTES AL PATRIMONIO	0	0
RESULTADOS ACUMULADOS	243,305,367	539,625,519
VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIOS DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO	0	0
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	0	0
(ACCIONES EN TESORERIA)	0	0
Total Patrimonio	**902,654,966**	**659,349,872**
Total Pasivo y Patrimonio	**1,581,238,015**	**1,590,165,625**

José Javier Tejada Reynoso
Presidente

Mendoza Hernández - Auditores
Auditores Externos

Marta Patricia Betances M.
Gerente General

Esta publicación se realiza en cumplimiento a la Ley 19-00 del Mercado de Valores.
El detalle de esta publicación puede ser observado en la pagina de la Superintendencia de Valores de la República Dominica www.siv.gov.do.
Los Estados Publicados fueron auditados por la firma Mendoza Hernández Auditores y contienen los ajustes recomendados por esta firma.

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

ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS
PERÍODO: 01/01/2014 AL 31/12/2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS)

	Diciembre 2014 Actual	Diciembre 2013 Anterior
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	175,675,333	123,539,410
DISMINUCION DE PROVISIONES	0	0
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,586,012,209	1,755,572,685
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0	0
Total Ingresos	**1,761,687,542**	**1,879,112,095**
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	86,022,194	72,689,670
GASTOS POR PROVISIONES	0	0
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,346,106,103	1,350,675,911
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	84,476,581	73,081,674
GASTOS EXTRAORDINARIOS	1,731,679	362,823
Total Gastos	**1,518,336,557**	**1,496,810,079**
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	**243,350,985**	**382,302,016**
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	45,897	47,863,997
RESULTADO NETO	**243,305,088**	**334,438,019**
GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	243,305,088	334,438,019
PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Marta Patricia Betances M.
Gerente General

Treicy Lopez
Contador General

Esta publicación se realiza en cumplimiento a la Ley 19-00 del Mercado de Valores.
El detalle de esta publicación puede ser observado en la pagina de la Superintendencia de Valores de la República Dominica www.siv.gov.do.
Los Estados Publicados fueron auditados por la firma Mendoza Hernández Auditores y contienen los ajustes recomendados por esta firma.

ESTADOS FINANCIEROS

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

BALANCE GENERAL RESUMIDO
AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Período Actual Diciembre 2014	Período Anterior Diciembre 2013
1.0.0.00.00.00.00.00.0	**ACTIVOS**	1,581,238,015	1,590,165,625
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,717,129	58,692,975
1.1.1.00.00.00.00.00.0	***EFECTIVO***	10,000	10,000
1.1.2.00.00.00.00.00.0	*DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRESTA*	12,707,129	58,682,975
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIAC	0	0
1.1.3.00.00.00.00.00.0	***DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS***	0	0
1.1.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INS*	0	0
1.2.0.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,416,141,138	1,466,091,042
1.2.1.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA***	177,103,769.30	3,872,685
1.2.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION -	177,103,769	3,872,685
1.2.1.01.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de deuda para Comercializacion Portafo***	0	0
1.2.1.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLES	0	0
1.2.1.02.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de deuda para Comercializacion Portafo***	0	0
1.2.1.03.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDO	0	0
1.2.1.03.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de deuda mantenidos hasta el vencimien***	0	0
1.2.2.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES EN ACCIONES***	462,716,810.59	331,504,329
1.2.2.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO ACCI	462,716,811	331,504,329
1.2.2.01.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones***	0	0
1.2.2.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLES PARA COMERCIAL	0	0
1.2.2.02.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Inversion en Acciones Disponibles para Comercializaci***	0	0
1.2.3.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)***	0	0
1.2.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONI*	0	0
1.2.4.00.00.00.00.00.0	***DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA***	776,320,558.30	1,130,714,028
1.2.4.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRI*	0	0
1.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
1.3.1.00.00.00.00.00.0	***ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO***	0	0
1.3.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)*	0	0
1.3.2.00.00.00.00.00.0	***ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA***	0	0
1.3.2.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE*	0	0
1.3.3.00.00.00.00.00.0	***ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES***	0	0
1.3.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)*	0	0
1.3.9.00.00.00.00.00.0	***ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES***	0	0
1.3.9.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)*	0	0
1.4.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS DE RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.4.1.00.00.00.00.00.0	***PRESTAMOS DE MARGEN***	0	0
1.4.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - PRESTAMOS DE MARGEN)*	0	0
1.4.2.00.00.00.00.00.0	***PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZA***	0	0
1.4.2.99.00.00.00.00.0	*(REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - PRESTAMOS DE DINERO*	0	0
1.4.3.00.00.00.00.00.0	***PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA I***	0	0
1.4.4.00.00.00.00.00.0	***CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR A***	0	0
1.5.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	47,122,646	24,787,967
1.5.1.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES***	0	0
1.5.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISION - RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)*	0	0
1.5.2.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE***	10,442,358	175,099
1.5.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUD*	10,442,358	175,099
1.5.2.01.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda pa***	0	0
1.5.2.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VAL*	0	0
1.5.2.02.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda pa***	0	0
1.5.2.03.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VAL*	0	0
1.5.2.03.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda ma***	0	0
1.5.3.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR EN ACCIONES***	0	0
1.5.3.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIAI*	0	0
1.5.3.01.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializa***	0	0
1.5.3.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOES POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES D*	0	0
1.5.3.02.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones Disponibles para C***	0	0
1.5.4.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (C***	0	0
1.5.4.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OI*	0	0
1.5.5.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR EN DEPOSITOS Y TITULOS VA***	36,680,288	24,612,868
1.5.5.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - D*	0	0
1.5.6.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO CREDIT***	0	0
1.5.6.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS AL MARGEN*	0	0
1.5.6.01.99.00.00.00.0	*(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS AL MARGEN)*	0	0
1.5.6.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRE*	0	0
1.5.6.02.01.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRE*	0	0
1.5.6.02.99.00.00.00.0	*(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CON*	0	0
1.5.7.00.00.00.00.00.0	***HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR***	0	0
1.5.7.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR*	0	0
1.5.8.00.00.00.00.00.0	***INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS***	0	0
1.5.8.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - Di*	0	0
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIARES, AFIL	28,770,090	2,820,745
1.6.1.00.00.00.00.00.0	***PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN (IP) ACCIONES***	28,770,090	2,820,745
1.6.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES E*	0	0

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

BALANCE GENERAL RESUMIDO
AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

1.6.2.00.00.00.00.00.0	*INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES*	0	0
1.6.2.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES E*	0	0
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES	0	0
1.8.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO	4,589,672	5,009,582
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	71,897,340	32,763,315
	TOTALES ACTIVOS	**1,581,238,015**	**1,590,165,625**
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	306,905,069	121,209,770
6.1.1.01.01.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE TVD-PORTAFOLIO TVD "	0.00	0.00
6.1.1.01.02.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE TVD-PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.01.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ACCIONES-PORTAFOLIO	0.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ACCIONES-PORTAFOLIO D	0.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE DIVISA	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE DIVISA	0.00	0.00
6.1.3.02.01.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE DIVISA	0.00	0.00
6.1.3.02.02.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE DIVISA	0.00	0.00
6.1.3.03.01.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE DIVISAS	0.00	0.00
6.1.3.03.02.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE DIVISAS	0.00	0.00
6.1.3.04.01.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE DIVISAS IMPLICITOS	0.00	0.00
6.1.3.04.02.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DIVISAS IMPLICITOS	0.00	0.00
6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TITULOS VALORES	159,328,787	0.00
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TITULOS VALORES D	147,576,282	0.00
6.1.5.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.07.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.08.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS ACCIONES	0.00	0.00
6.1.6.01.01.00.00.00.0	DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
6.1.6.01.02.00.00.00.0	DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
6.1.6.02.01.00.00.00.0	DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES D	0.00	0.00
6.1.6.02.02.00.00.00.0	DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DI	0.00	0.00
6.1.6.03.01.00.00.00.0	DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
6.1.6.03.02.00.00.00.0	DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
6.1.6.98.01.00.00.00.0	DERECHOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
6.1.6.98.02.00.00.00.0	DERECHOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCA	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCA	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORAS	9,821,074,935	7,587,890,585
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,610,000,000	564,916,000

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Mendoza Hernández - Auditores
Auditores Externos

Treicy Lopez
Contador General

Mendoza Hernández - Auditores
TELEFONO: 385-0053
Santo Domingo, R.D.

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

BALANCE GENERAL RESUMIDO
AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	PERIODO ACTUAL DICIEMBRE 2014	PERIODO ANTERIOR DICIEMBRE 2013
2.0.0.00.00.00.00.00.0	**PASIVOS**	**678,583,049**	**930,815,753**
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	28,311,001	3,899,491
2.1.1.00.00.00.00.00.0	*MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIO.*	0	0
2.1.2.00.00.00.00.00.0	*SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES*	0	0
2.1.3.00.00.00.00.00.0	*CUENTAS POR PAGAR POR CONCEPTO DE VALORES RECIBIDOS POR A*	0	0
2.1.4.00.00.00.00.00.0	*PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA I*	28,311,001	3,899,491
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS P	0	0
2.2.1.00.00.00.00.00.0	*TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS*	0	0
2.2.2.00.00.00.00.00.0	*TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS*	0	0
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	640,000,000	845,078,000
2.3.1.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI*	640,000,000	845,078,000
2.3.2.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXI*	0	0
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.4.1.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGI*	0	0
2.4.2.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MAYOR A 365*	0	0
2.4.3.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS AL MARGEN*	0	0
2.4.4.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACION.*	0	0
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIAS	0	0
2.5.1.00.00.00.00.00.0	*DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS FINAN*	0	0
2.5.2.00.00.00.00.00.0	*OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA*	0	0
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
2.6.1.00.00.00.00.00.0	*PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO*	0	0
2.6.2.00.00.00.00.00.0	*PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA*	0	0
2.6.3.00.00.00.00.00.0	*PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES*	0	0
2.6.9.00.00.00.00.00.0	*PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES*	0	0
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	813,889	2,059,299
2.7.1.00.00.00.00.00.0	*INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA*	0	0
2.7.2.00.00.00.00.00.0	*INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE*	0	0
2.7.3.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES*	813,889	2,059,299
2.7.4.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANC.*	0	0
2.7.5.00.00.00.00.00.0	*INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECT.*	0	0
2.7.6.00.00.00.00.00.0	*INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIO*	0	0
2.7.7.00.00.00.00.00.0	*HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR*	0	0
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	9,458,160	79,778,963
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		0
	TOTAL PASIVOS	**678,583,049**	**930,815,753**
6.2.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0	0
7.2.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS	0	0
8.2.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0	0
	INTERESES MINORITARIOS *(Corresponde al la cuota parte de los resultados netos, o a las activos netos, que no pertenecen, bien sea directamente o indirectamente a través de otras empresas dependientes a la controladora del grupo[1].)*	0	0
	GESTION OPERATIVA *(Corresponde al Resultado Neto del Estado de Resultado a la Fecha de Presentación del Balance General)*	243,305,088	334,438,019
3.0.0.00.00.00.00.00.0	**PATRIMONIO**	902,654,966	659,349,872
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	549,458,000	99,770,295
3.2.0.00.00.00.00.00.0	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL I	0	0
3.3.0.00.00.00.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0	0
3.4.0.00.00.00.00.00.0	RESERVAS DE CAPITAL	0	0
3.4.1.00.00.00.00.00.0	*RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES*	109,891,599	19,954,059
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTE AL PATRIMONIO	0	0
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	243,305,367	539,625,519
3.6.1.00.00.00.00.00.0	*RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES*	243,305,367	539,625,519
3.6.2.00.00.00.00.00.0	*RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES*	0	0
3.7.0.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIO EN EL VALOR RAZO	0	0
3.7.1.00.00.00.00.00.0	*INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTES A VALOR DE MI*	0	0
3.7.2.00.00.00.00.00.0	*(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MER*	0	0
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0	0
3.9.0.00.00.00.00.00.0	ACCIONES EN TESORERIA	0	0
3.9.1.00.00.00.00.01.0	*ACCIONES EN TESORERIA*	0	0
	TOTAL PATRIMONIO	**902,654,966**	**659,349,872**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,581,238,015**	**1,590,165,625**

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Mendoza Hernández - Auditores
Auditores Externos

Treicy Lopez
Contador General

Mendoza Hernández - Auditores
TELEFONO: 385-0053
Santo Domingo, R.D.

ESTADOS FINANCIEROS

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

BALANCE GENERAL RESUMIDO
AUDITADO
PERÍODOS: 01/01/2014 AL 31/12/2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Acumulado Periodo Actual Diciembre 2014	Acumulado Periodo Anterior Diciembre 2013
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	175,675,333	123,265,666
4.1.1.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES*	696,432	1,439,140
4.1.2.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES*	174,978,901	122,100,270
4.1.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA*	169,745,268	122,100,270
4.1.2.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DIVIDENDOS EN ACCIONES*	5,233,632	0
4.1.2.03.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)*	0	0
4.1.2.04.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS DE DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DISPONIBILIDAD .*	0	0
4.1.3.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0	0
4.1.3.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0	0
4.1.3.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0	0
4.1.4.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORI*	0	0
4.1.4.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR PRESTAMOS AL MARGEN*	0	0
4.1.4.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORI*	0	0
4.1.9.00.00.00.00.00.0	*OTROS INGRESO FINANCIEROS*	0	0
	Total Ingresos Financieros	**175,675,333**	**123,539,410**
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	86,022,194	72,689,670
5.1.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA*	0	0
5.1.2.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR TITULOS DE VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR L*	0	0
5.1.3.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS*	85,426,452	71,050,087
5.1.4.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS*	0	0
5.1.5.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0	0
5.1.6.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL*	0	0
5.1.7.00.00.00.00.00.0	*OTROS GASTOS FINANCIEROS*	595,742	1,639,584
	Total Gastos Financieros	**86,022,194**	**72,689,670**
	Margen Financiero Bruto	**89,653,139**	**50,849,739**
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCION DE PROVISIONES	0	0
4.2.1.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - DISPONIBILIDAD*	0	0
4.2.2.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - INVERSIONES*	0	0
4.2.3.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0	0
4.2.4.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO*	0	0
4.2.5.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR*	0	0
4.2.6.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESA*	0	0
4.2.7.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES*	0	0
4.2.8.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS*	0	0
	Total Disminucion de Provisiones	**0**	**0**
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0	0
5.2.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES*	0	0
5.2.2.00.00.00.00.00.0	*GASTOS DE PROVISIONES - INVERSIONES*	0	0
5.2.3.00.00.00.00.00.0	*GASTOS DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0	0
5.2.4.00.00.00.00.00.0	*GASTOS DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO*	0	0
5.2.5.00.00.00.00.00.0	*GASTOS DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR INVERSION*	0	0
5.2.6.00.00.00.00.00.0	*GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FIL.*	0	0
5.2.7.00.00.00.00.00.0	*GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES*	0	0
5.2.8.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS*	0	0
	Total Gastos de Provisiones	**0**	**0**
	Margen Financiero Neto	**89,653,139**	**50,849,739**
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,586,012,209	1,755,572,685
4.3.1.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	10,617,783	11,028,748
4.3.2.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA*	0	0
4.3.3.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA EN CAMBIO*	1,537,058	5,681,890
4.3.4.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	453,363,488	372,566,047
4.3.5.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIARES, AFILIADA*	909,106	814,440
4.3.6.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA POR AJUSTE DEL VALOR DE MERCADO*	1,101,204,671	1,357,728,539
4.3.7.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA POR BIENES REALIZABLES*	0	0
4.3.8.00.00.00.00.00.0	*OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS*	18,380,104	7,753,021
	Total Otros Ingresos Operativos	**1,586,012,209**	**1,755,572,685**
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,346,106,103	1,350,675,911
5.3.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	24,755,433	22,480,423
5.3.2.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GA.*	0	0
5.3.3.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA EN CAMBIO*	4,648,620	3,577,156
5.3.4.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	365,352,137	503,181,593
5.3.5.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESA FILIARES, AFILIADA*	0	0
5.3.6.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA POR AJUSTE VALOR DE MERCADO*	951,338,937	821,436,740

ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO
AUDITADO
PERÍODOS: 01/01/2014 AL 31/12/2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

5.3.8.00.00.00.00.00.0	*OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS*	10,977	0
	Total Otros Gastos Operativos	**1,346,106,103**	**1,350,675,911**
	Margen de Intermediación	**329,559,245**	**455,746,513**
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	84,476,581	73,081,674
	Total Gastos Generales y Administrativos	**84,476,581**	**73,081,674**
	Margen Operativo Neto	**245,082,664**	**382,664,839**
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0	0
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	1,731,679	362,823
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	**243,350,985**	**382,302,016**
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	45,897	47,863,997
	RESULTADO NETO	**243,305,088**	**334,438,019**
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	243,305,088	334,438,019
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Mendoza Hernández - Auditores
Auditores Externos

Mendoza Hernández - Auditores S.R.L. TELEFONO: 385-0053 Santo Domingo, R.D.

Treicy Lopez
Contador General

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
FECHA: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	Al 31/12/2014	Al 31/12/2013
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	243,305,088	334,438,019
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0	0
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0	0
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0	0
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0	0
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0	0
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	2,179,976	2,575,134
Variación Neta del Portafolio Bruto de inversiones en Títulos Valores de deuda para Negociar – Portafolio TVD "T"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar – Portafolio Acciones "T"	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	-22,334,680	11,828,888
Variación Neta de Otros Activos Brutos	-39,134,025	-13,908,570
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	-1,245,410	916,243
Variación Neta de Otros Pasivos	-70,320,804	66,007,333
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	**112,450,146**	**401,857,048**
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	24,411,510	3,899,491
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	-205,078,000	413,814,000
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0	0
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0	0
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0	0
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0	0
Otros Ajustes en Gastos de Año Anterior	0	0
Aportes de Capital	5	0
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	**-180,666,485**	**417,713,491**
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"	-173,231,084	127,943,450
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I"	0	0
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	-131,212,481	-331,504,329
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	0	0
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	0	0
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	354,393,470	-557,714,495
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0	0
Variación Neta de Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	-25,949,345	-1,174,585
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto		0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	-1,760,067	-3,260,628
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	**22,240,492**	**-765,710,587**
Variación Neta de Disponibilidades	**-45,975,847**	**53,859,952**

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Marta Patricia Betances M.
Gerente General

Treicy Lopez
Contador General

ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS DICIEMBRE 2013 Y DICIEMBRE 2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

	Capital Social	Actualización del Capital Social y la Corrección Monetaria	Aportes No. Capitalizados	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados		Variación neta en Patrimonio por Cambios en el valor razonable por Mark To Market - Mim- en Portafolios de Inversión en Títulos Valorados disponibles para Comercialización	R.E.I	(Acciones en tesorería)	Total Patriminio
						Resultados Acumulados Distribuidos	Resultados Acumulados No. Distribuibles				
Saldos al 01/01/2013	**99,770,295**	**0**	**0**	**19,954,059**	**0**	**0**	**205,187,500**	**0**	**0**	**0**	324,911,853
Asignación de utilidades:											
Aumentos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros (especificar):											
Ajuste gasto Año Anterior	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	334,438,019	0	0	0	0	334,438,019
Saldos al 31/12/2013	**99,770,295**	**0**	**0**	**19,954,059**	**0**	**334,438,019**	**205,187,500**	**0**	**0**	**0**	659,349,872
Saldos al 01/01/2014	99,770,295	**0**	**0**	19,954,059	**0**	334,438,019	205,187,500	**0**	**0**	**0**	659,349,872
Asignación de utilidades:											
Aumentos de capital	449,687,700	0	0	89,937,540	0	-334,437,740	-205,187,500	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros (especificar):											
Ajuste gasto Año Anterior	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5
Constitución Reserva Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	243,305,088	0	0	0	0	243,305,088
Saldos al 31/12/2014	**549,458,000**	**0**	**0**	**109,891,599**	**0**	**243,305,367**	**0**	**0**	**0**	**0**	902,654,966

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Marta Patricia Betances M.
Gerente General

TreicyLopez
Contador General

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

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS
AUDITAO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Período Actual Diciembre 2014	Período Actual Diciembre 2013
1.1.2.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRC	0	0
1.1.3.99.00.00.00.02.0	(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAI	0	0
1.2.1.01.99.00.00.01.0	**(Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de deuda para Comercializacion Portafolio TVT "T"**	0	0
1.2.1.01.99.01.00.01.0	**(Provisiones Regulares- Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercializacion Portafolio TVD**	0	0
1.2.1.01.99.02.00.01.0	**Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - I**	0	0
1.2.1.02.99.00.00.01.0	**(Provisiones - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de deuda Disponible para comercializacion -Por**	0	0
1.2.1.02.99.01.00.01.0	**(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comerciali**	0	0
1.2.1.02.99.02.00.01.0	**Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Para Comerc**	0	0
1.2.1.03.99.00.00.01.0	**(Provisiones - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - P**	0	0
1.2.1.03.99.01.00.01.0	**Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencin**	0	0
1.2.2.01.99.00.00.01.0	**(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"**	0	0
1.2.2.01.99.01.00.01.0	**(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"**	0	0
1.2.2.02.99.00.00.01.0	**(Provisiones - Portafolio de Inversion en Acciones Disponibles para Comercializacion - Portafolio de Ac**	0	0
1.2.2.02.99.01.00.01.0	**(Provisiones Regulares - Portafoliode Inversion en Acciones para Comercializacion - Portafolio de Accio**	0	0
1.2.2.02.99.02.00.01.0	**Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializa**	0	0
1.2.3.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)*	0	0
1.2.3.99.01.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)*	0	0
1.2.4.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DSIPONIBILIDAD RESTRINGIDA)*	0	0
1.2.4.99.01.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "T"*	0	0
1.2.4.99.02.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "PIC"*	0	0
1.2.4.99.03.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "I"*	0	0
1.2.4.99.04.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio en Acciones "T"*	0	0
1.2.4.99.05.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio en Acciones "PIC"*	0	0
1.2.4.99.06.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Otras Inversiones*	0	0
1.2.4.99.07.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones*	0	0
1.2.4.99.08.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depositos Restringidos corresp*	0	0
1.3.1.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)*	0	0
1.3.1.99.01.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULAES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)*	0	0
1.3.1.99.02.00.00.01.0	*(PROVISIONES AUTOMATICAS - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)*	0	0
1.3.2.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA)*	0	0
1.3.2.99.01.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUD*	0	0
1.3.2.99.02.00.00.01.0	*(PROVISIONES AUTOMATICAS - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DE*	0	0
1.3.3.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)*	0	0
1.3.3.99.01.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)*	0	0
1.3.3.99.02.00.00.01.0	*(PROVISIONES AUTOMATICAS - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFO*	0	0
1.3.9.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)*	0	0
1.3.9.99.01.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)*	0	0
1.3.9.99.02.00.00.01.0	*(PROVISIONES AUTOMATICAS - ACTIVOS FINANCIEROS A OTROS VALORES)*	0	0
1.4.1.99.00.00.00.01.0	*Provisiones - Prestamos de Margen*	0	0
1.4.1.99.01.00.00.01.0	*Provisiones Regulares Automaticas - Prestamos de Margen - 100% del saldo deudor cuando este sea mayor o igual a*	0	0
1.4.1.99.02.00.00.01.0	*Regimen de Provision Automatica del 100% para prestatarios vinculados - Prestamos de Margen - Para prestatarios*	0	0
1.4.2.99.00.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CR*	0	0
1.5.1.99.00.00.00.01.0	*(PROVISION - RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES*	0	0
1.5.2.01.99.00.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercializacion**	0	0
1.5.2.02.99.00.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercializacion**	0	0
1.5.2.02.99.01.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Disponible para Comer**	0	0
1.5.2.02.99.02.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones Regulares - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Disponible p**	0	0
1.5.2.03.99.00.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda mantenidos hasta el ve**	0	0
1.5.2.03.99.01.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones Regulares - Portafolio de Titulos Valores de Deuda mantenidos**	0	0
1.5.3.01.99.00.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de**	0	0
1.5.3.01.99.01.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Por**	0	0
1.5.3.02.99.00.00.01.0	**(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones Disponibles para Comercializacion - Po**	0	0
1.5.3.02.99.01.00.01.0	**Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Co**	0	0
1.5.3.02.99.02.00.01.0	**Regimen Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversion en Acciones Disponibl**	0	0
1.5.4.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTR*	0	0
1.5.4.99.01.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULAES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACI*	0	0
1.5.5.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TV CE*	0	0
1.5.5.99.01.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "T"*	0	0
1.5.5.99.02.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "PIC"*	0	0
1.5.5.99.03.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "I"*	0	0
1.5.5.99.04.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Acciones "T"*	0	0
1.5.5.99.05.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Acciones "PIC"*	0	0
1.5.5.99.06.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Otras Inversiones*	0	0
1.5.5.99.07.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Inversiones Permane*	0	0
1.5.5.99.08.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depositos y TV de Disponibilidad Restringida - Depositos Restri*	0	0
1.5.6.01.99.00.00.01.0	*(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS AL MARGEN)*	0	0
1.5.7.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MEI*	0	0
1.5.8.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZAI*	0	0
1.6.1.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)*	0	0
1.6.2.99.00.00.00.02.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES EN SU*	0	0
1.7.1.99.00.00.00.01.0	*(PROVISION- BIENES RECIBIDOS EN DACION EN PAGO)*	0	0
1.7.2.99.00.00.00.01.0	*(PROVISION- BIENES FUERA DE USO)*	0	0
1.7.3.99.00.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - EN FECHA DE ADQUISICION - OTROS BIENES*	0	0
1.9.2.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - BIENES DIVERSOS)*	0	0
1.9.5.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION POR REQUERIMIEN*	0	0
1.9.7.01.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA TITULOS VALORES DE DEUDA VENCIDOS - PORTAFOL*	0	0
1.9.7.02.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA TITULOS VALORES DE DEUDA VENCIDOS - PORTAFOL*	0	0
1.9.7.03.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA TITULOS VALORES DE DEUDA VENCIDOS - PORTAFOL*	0	0
1.9.7.04.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES VENCIDAS*	0	0
1.9.7.05.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA DEPOSITOS, OTRAS OBLIGACIONES Y TITULOS VALOR*	0	0
	TOTAL DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMATICAS	0	0

José Javier Tejada Reynoso
Presidente

Mendoza Hernández - Auditores
Auditores Externos

Mendoza Hernández - Auditores, S.R.L. TELEFONO: 385-0053 Santo Domingo, R.D.

Treicy Lopez
Contador General

ESTADOS FINANCIEROS

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

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTIVAS
AUDITADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(VALORES EXPRESADOS EN PESOS DOMINICANOS (DOP))

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
	BOLSA DE VALORES DE LA REPUBLICA DOMINICANA	71,058.00	28,769,989.75	N/A	N/A	DOP	Ninguna	6.07513%
	OTC DOMINICANA	1.00	100.00	N/A	N/A	DOP	Ninguna	0.00002%
DO8012152021	FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENTA FIJA	426,344.00	444,799,713.28	462,716,810.59	17,917,097.31	DOP	BOLSA DE VALORES DE I	93.92485%
Total		**497,403.00**	**473,569,803.03**	**462,716,810.59**	**17,917,097.31**			**100%**

2. Títulos valores de deuda

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO1002257728	BANCO CENTRAL	30,000.00	33,836.67	33,403.23	- 558.99	DOP	N/D	0.01863%
DO1002239825	BANCO CENTRAL	40,000.00	44,641.44	45,841.40	1,176.39	DOP	N/D	0.02484%
DO1002248826	BANCO CENTRAL	50,000.00	50,253.27	50,262.35	- 21.96	DOP	N/D	0.03105%
DO1002260722	BANCO CENTRAL	80,000.00	83,466.69	83,587.44	655.04	DOP	N/D	0.04968%
DO1002251325	BANCO CENTRAL	90,000.00	89,008.72	89,514.90	1,143.09	DOP	N/D	0.05589%
DO1002223321	BANCO CENTRAL	36,220,000.00	39,336,754.40	39,775,826.06	433,664.13	DOP	N/D	22.49180%
DO1002235823	BANCO CENTRAL	170,000.00	196,730.19	193,965.57	- 9,734.54	DOP	N/D	0.10557%
DO1002230527	BANCO CENTRAL	190,000.00	202,247.73	209,126.35	3,824.89	DOP	N/D	0.11799%
DO1002246523	BANCO CENTRAL	220,000.00	220,557.75	221,249.16	196.66	DOP	N/D	0.13662%
DO1002249022	BANCO CENTRAL	5,730,000.00	6,824,256.33	6,435,173.91	- 394,062.07	DOP	N/D	3.55820%
DO1002249824	BANCO CENTRAL	21,060,000.00	21,036,160.00	21,242,358.54	206,599.06	DOP	N/D	13.07778%
N/A	BANCO CENTRAL	60,000,000.00	60,055,831.73	60,180,240.00	-	DOP	N/D	37.25865%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	5,000,000.00	5,171,549.56	5,197,140.00	25,195.00	DOP	N/D	3.10489%
DO1005251025	MINISTERIO DE HACIENDA	32,000,000.00	41,362,887.05	41,364,288.00	-	DOP	N/D	19.87128%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	1,000.00	1,108.69	1,142.12	32.78	US	N/D	0.00062%
DO2012555226	ASOCIACION LA NACIONAL DEAHORROS Y PRESTAMOS	9,000.00	9,000.00	9,000.00	-	DOP	N/D	0.00559%
DO2006851813	PARALLAX VALORESPUESTO DE BOLSA, S.A. (PARVAL	106,000.00	106,000.00	107,060.00	1,060.00	DOP	N/D	0.06582%
DO2009360317	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA,S.A.	12,598.00	12,718.39	12,766.09	92.09	US	N/D	0.00782%
DO2009360010	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA,S.A.	2,455.00	2,510.49	2,478.58	- 36.13	US	N/D	0.00152%
DO2009360416	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA,S.A.	4,024.00	4,033.26	4,077.69	- 59.93	US	N/D	0.00250%
DO2009359913	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA,S.A.	7,501.00	7,604.72	7,573.060	- 143.60	US	N/D	0.00466%
DO2009358014	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA,S.A.	12,872.00	13,269.23	13,160.24	- 172.53	US	N/D	0.00799%
DO2009358410	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA,S.A.	1,000.00	1,022.35	1,013.36	- 10.71	US	N/D	0.00062%
Total		**161,036,450.00**	**174,865,448.66**	**175,280,248.05**	**268,838.68**			**100%**

3. Contratos de compra spot

a) Títulos de Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total								

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
MINISTERIO DE HACIENDA AVM1-2016	13/8/14	27/11/15	45,818,000.00	42,185,114.45	6,605,196.02	979,918.43	DOP	N/D
MINISTERIO DE HACIENDA MH-23019	13/8/14	27/11/15	70,406,000.00	72,588,876.80	72,625,907.28	37,030.48	DOP	N/D
MINISTERIO DE HACIENDA AVM1-2016	13/8/14	16/2/15	30,998,000.00	29,268,838.57	28,824,389.24	666,449.33	DOP	N/D
MINISTERIO DE HACIENDA MH-23019	13/8/14	16/2/15	11,100,000.00	11,442,557.10	11,450,959.80	8,402.70	DOP	N/D
Total			**158,322,000.00**	**156,485,386.92**	**153,506,452.76**	**978,934.66**		

5. Contratos de Compra Forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

4. Contratos de venta spot

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

6. Contratos de Venta Forward

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
MINISTERIO DE HACIENDA ADMI-2016	13/8/14	27/1/15	45,818,000.00	43,185,114.45	42,605,196.02	579,918.43	DOP	N/D
MINISTERIO DE HACIENDA ADMI-2016	13/8/14	16/2/15	30,998,000.00	29,268,838.57	28,824,389.24	444,449.33	DOP	N/D
MINISTERIO DE HACIENDA MI-22019	13/8/14	27/1/15	70,400,000.00	72,588,876.80	72,625,907.20	(37,030.40)	DOP	N/D
Total			**147,216,000.00**	**145,042,829.82**	**144,055,492.46**	**987,337.36**		

b) Acciones

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

e) Oro

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
MINISTERIO DE HACIENDA ADMI-2016	13/8/14	27/1/15	45,818,000.00	43,185,114.45	42,605,196.02	579,918.43	DOP	N/D
MINISTERIO DE HACIENDA ADMI-2016	13/8/14	16/2/15	30,998,000.00	29,268,838.57	28,824,389.24	444,449.33	DOP	N/D
MINISTERIO DE HACIENDA MI-22019	13/8/14	27/1/15	70,400,000.00	72,588,876.80	72,625,907.20	(37,030.40)	DOP	N/D
Total			**147,216,000.00**	**145,042,829.82**	**144,055,492.46**	**987,337.36**		

7. Contratos de Compra de futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

8. Contratos de Venta de Futuros

a) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Divisas Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Total		N/D		N/D		N/D		N/D		N/D	

9. Inversiones en Otras Obligaciones

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit No realizado	Moneda de Denominacion	Porcentaje de Participacion
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

10. Depositos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida
a) Titulos Valores de Deuda

Codigo ISIN	Titulo Valores de Deuda	Valor nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participacion
N/A	BANCO CENTRAL	100,000,000.00	100,093,033.88	100,300,400.00	-	DOP	N/D	13.1441%
N/A	BANCO CENTRAL	200,000,000.00	200,186,105.76	200,600,800.00	-	DOP	N/D	26.2881%
N/A	BANCO CENTRAL	100,000,000.00	100,093,032.88	100,500,400.00	-	DOP	N/D	13.1441%
N/A	BANCO CENTRAL	55,400,000.00	55,451,551.30	55,566,421.60	-	DOP	N/D	7.2818%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	71,100,000.00	73,729,863.39	71,113,011.30	4,976,418.00	DOP	N/D	9.3454%
DO1005304412	MINISTERIO DE HACIENDA	61,500,000.00	68,592,701.47	61,716,936.40	303,975.70	DOP	N/D	8.0973%
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIENDA	65,000,000.00	72,895,605.95	71,307,845.00	-	DOP	N/D	9.3745%
DO1005204115	MINISTERIO DE HACIENDA	108,000,000.00	109,951,331.49	111,414,744.00	-	DOP	N/D	14.1956%
Total		760,000,000.00	779,991,286.11	776,220,558.30	-	5,345,328.80		100%

b) Acciones

Codigo ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participacion
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

c) Inversiones en otras obligaciones

Codigo ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superavit no realizado	Moneda de denominacion	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participacion
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

NOTA : La tasa de cambio utilizada para las inversiones en dolares fue 44.20

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
PERÍODO COMPRENDIDO DEL 1RO. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
COMPARATIVO AÑO 2014 - 2013

NOTA 1.- Datos Generales de la Entidad

La compañía UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A., antes Providencial de Valores, S. A. es una compañía constituida de acuerdo a las leyes de la República Dominicana el 24 de Mayo de 2007.

Tiene por objeto principal la intermediación de valores. Además podrá efectuar cualquier actividad señalada por el Reglamento de aplicación de la Ley No. 19-00 que rige el Mercado de Valores de la República Dominicana.

Las oficinas de United Capital Puesto de Bolsa, S.A., se encuentran ubicadas en la Calle José A. Brea Peña No. 14, Edificio District Tower, Piso (, Evaristo Morales, Santo Domingo, Distrito Nacional.

Fue inscrito en el Registro de Mercado de Valores y Productos mediante la Segunda Resolución del Consejo Nacional de Valores de fecha 2 de junio de 2008 y autorizado a operar en fecha 27 de octubre de ese mismo año.

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

Al 31 de Diciembre del 2014, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

José Javier Tejada Reynoso	Presidente
Marta Betances	Gerente General
Melvis Mejia	Gerente de Finanzas
Maria Palacio	Gerente de Operaciones
Luis Martinez	Gerente de Riesgo
Ana Pastor	Oficial de Cumplimiento
Mariela Segura	Trader
Antonio Alfonso	Trader
Santiago Navio	Trader

El Puesto de Bolsa se rige bajo la Ley 19-00 (Ley de Mercado de Valores), su Reglamento de Aplicación y la normativa dictada por el Consejo Nacional de Valores.

NOTA 2.- Principales Políticas Contables

Los Estados Financieros han sido preparados con las disposiciones requeridas a los intermediarios de valores por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV). Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores difieren en ciertos aspectos, de formas y presentación con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicables para intermediarios de valores,

por consiguiente los presentes estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de las operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas normas. Los mismos fueron preparados a partir de los registros contables de la Empresa, de manera que representan una imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y el resultado de las operaciones, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013.

A) Valuación de los Activos, Pasivos en moneda extranjera y Oro

Las cifras mostradas en los Estados Financieros están expresadas en pesos dominicanos (DOP). Los Activos y Pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los Estados Financieros. Las transacciones ocurridas durante el semestre y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la traducción de los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados bajo "ganancia (pérdida) en cambio" en el renglón de otros ingresos (gastos) operativos en los estados de resultados que se acompañan. La tasa de cambio utilizada por la Compañía al 31 de Diciembre del 2014, fue de DOP 44.20, por cada USD 1.00 de los Estados Unidos de América.

La compañía no mantiene instrumentos en ORO.

B) Reconocimiento del los Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos son reconocidos bajo el método de lo devengado, sus principales rubros de ingresos y gastos se clasifican y reconocen de la forma siguiente:

Ingresos y gastos financieros

Rendimientos por inversiones: Los ingresos por primas y descuentos en compra de inversiones se reconocen diariamente en resultados con el devengo de intereses y amortización, durante la vigencia de las inversiones.

Gastos por emisión de títulos valores de deuda emitida (Bonos Corporativos) y obligaciones con instituciones financieras:
Se registran sobre la base de acumulación de interés simple, diariamente.

Otros ingresos y gastos operativos

Gastos por pasivos y activos financieros indexados a valores: Este gasto es el ajuste negativo a valor de mercado. Intereses devengados y/o pagados por los títulos valores de deuda recibidos en préstamo durante el plazo del contrato de préstamo o mutuo. La contraprestación o premio del contrato por los títulos recibidos en préstamo equivalente al interés fijado en el contrato de préstamo o mutuo.

Ganancias y pérdidas por ajuste a valor de mercado: Los contratos spot de compra y venta de TVD pactados en T, generan ganancias o pérdidas. La contabilización de esta ganancia o pérdida se registra en las cuentas de Ganancia en activos financieros o Pérdidas en activos financieros, según corresponda. Los contratos spot de compra y venta de TVD pactados en T+n, (n = hasta tres días hábiles), se valoran diariamente, generando ganancias o pérdidas. La contabilización de esta valoración se realiza a su precio de mercado del día de la transacción hasta su liquidación y esta ganancia o pérdida se registra en las cuentas de Ganancias por ajuste a valor de mercado o Pérdida por ajuste a valor de mercado, según corresponda.

Los contratos forward de compra y venta de TVD pactados en T+n, (n = más de tres días hábiles), se valoran diariamente, generando ganancias o pérdidas.

C) Determinación de las Provisiones y Amortización

Estas Partidas son realizadas de conformidad con lo establecido en el manual de contabilidad y plan de cuentas.

D) Tratamiento Contable del Impuesto sobre la Renta
El impuesto sobre la renta es reconocido al momento en que se realiza la presentación de los Estados Financieros a la Dirección General de Impuestos Internos, creándose una provisión para tales fines al cierre de cada periodo fiscal auditado.

D) Valuación de los distintos tipos de Inversiones, ya sean para negociar, o para la venta, mantenidas hasta su vencimiento u otras.

Para el 31 de Diciembre 2014, por normativa de la Superintendencia De Valores Las Inversiones se encuentran registradas en el portafolio TVDT y Son Valoradas a Precio de Mercado, reconociéndose diariamente en cuentas de resultados las pérdidas o ganancias realizadas por fluctuación de precios.

Esta valoración se determina con base a lo siguiente:

Utilizando el promedio de los últimos precios por el cual se hayan vendido los Títulos de Valores en una operación en bolsa de valores o según se publique en los sistemas de negociación electrónica (dealing systems) que permitan imprimir las cotizaciones, provistos por empresas establecidas tales como Bloomberg, Reuters o cualquier otro sistema de información electrónica reconocido o aprobado por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana mediante resolución de carácter general. En caso de que los Títulos de Valores no transen durante cinco días, se toma el precio promedio de un Titulo de Valor de naturaleza similar.

A) Valuación de los bienes de uso y el método de depreciación utilizado.

Los muebles y equipos están registrados al costo. La depreciación acumulada en base a las tasas establecidas en el Código Tributario (Ley 11-92), sus normas y reglamentos.

B) Contabilización de otros gastos diferidos y el método de amortización utilizado.

Contabilización de los gastos diferidos y el método de amortización utilizado: Los gastos diferidos registrados corresponden a Mejoras y gastos pagados por anticipado, siendo las partidas registradas Mejoras en propiedades arrendadas, Licencia pagada por anticipado, membrecía pagada por anticipado, impuestos pagados por anticipado y Anticipo a Proveedores, amortizándose anualmente al momento de la empresa hacer su presentación frente a la Dirección General de Impuestos Internos.

C) Métodos de contabilización de las absorciones o fusiones con otras instituciones, que se hubieren producido en el ejercicio.

La empresa no ha realizado fusiones o absorciones al 31 de Diciembre de 2014.

D) Indicación de los índices de precios al consumidor (IPC) utilizados en el ajuste por inflación y metodología aplicada.

No aplica para la compañía en este período.

NOTAS

E) Obligaciones por Emisión de Oferta Pública

Las obligaciones por concepto de oferta pública de valores se registran al costo. El interés por pagar se determina sobre la base de acumulación del interés simple. Los costos incurridos por la emisión y colocación de títulos se registran como gastos en el año en que se incurren. Al 31 de diciembre de 2014, la empresa no tiene emisiones de oferta pública.

F) Valuación de los Bienes Realizables

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre del 2013 el Puesto de Bolsa no posee Bienes Realizables

NOTA 3.- CAMBIOS EN LAS POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2014 el Puesto de Bolsa no realizó cambios en sus políticas contables en respecto al 2013.

NOTA 4.- ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCION.

Al 31 de Diciembre de 2014 el Puesto de Bolsa posee títulos cedidos en garantía, correspondiente a inversiones en Bonos de Hacienda y Certificados de Inversión Especial emitidos por el Banco Central y Banco de Reservas, su valor contable es de DOP776,320,558.30 y para el 31 de Diciembre de 2013 con un valor de DOP1,130,714,028.

Al 31 diciembre del 2014

CÓDIGO IS IN	TITULO VALOR DE DEUDA CONTABLE	VALOR	CAUSA RESTRICCIÓN
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	62,811,492.40	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204115	MINISTERIO DE HACIENDA	65,507,743.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204115	MINISTERIO DE HACIENDA	45,907,001.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	56,752,768.80	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	6,964,167.60	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIENDA	73,307,845.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	8,301,518.90	GARANTIA LINEA DE CREDITO
TITULOS FISICOS	BANCO CENTRAL	100,300,400.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
TITULOS FISICOS	BANCO CENTRAL	200,600,800.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
TITULOS FISICOS	BANCO CENTRAL	100,300,400.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
TITULOS FISICOS	BANCO DE RESERVAS	5,566,421.60	GARANTIA LINEA DE CREDITO
TOTAL		**726,320,558.30**	

Al 31 de diciembre del 2013

CÓDIGO IS IN	TITULO VALOR DE DEUDA CONTABLE	VALOR	CAUSA RESTRICCIÓN
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	281,636,946.60	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	61,925,450.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005239624	MINISTERIO DE HACIENDA	28,485,590.09	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005241224	MINISTERIO DE HACIENDA	23,574,514.51	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	62,034,300.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	2,724,719.80	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005241026	MINISTERIO DE HACIENDA	130,622,750.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	123,850.90	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIENDA	19,533,145.50	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	14,119,002.60	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	14,862,108.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	74,310,540.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005241026	MINISTERIO DE HACIENDA	305,089,310.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002232523	BANCO CENTRAL	111,671,800.00	
TOTAL		**1,130,714,028.00**	

NOTA 5.-COMPOSICIÓN DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las partidas de los Estados Financieros del Puesto de Bolsa al 31 de Diciembre de 2014 son las siguientes:

Activos		
Disponibilidades		**12,717,129**
Depósitos a la Vista en Bancos del País-Moneda Nacional	12,717,129	
Inversiones		**1,416,141,138**
Inversiones en Titulo de Valores de Deuda	177,103,769	
Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización	462,716,811	
Depósitos y Títulos de Valores de Disponibilidad Restringida	776,320,558	
Rendimientos por Cobrar Disponibilidades		**47,122,646**
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Titulo de Valores de Deudas	10,442,358	
Rendimientos por Cobrar Depósitos y Titulo de Valores de Disponibilidad Restringida	36,680,288	
Inversiones permanentes en Acciones		**28,770,090**
Inversiones en la Bolsa de Valores de la Rep. Dom.	28,769,990	

ESTADOS FINANCIEROS

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

31-12- 2014 31-12-2013
(EN PESOS DOMINICANOS)

Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD "T"	177,103,769	3,872,685
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"	0	0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I"	0	0
Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones "T"	462,716,811	331,504,329
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones "PIC	0	0
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	0	0
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	776,320,558	1,130,714,028
Total	1,416,141,138	1,466,091,042

Los títulos valores de deuda (TVD) clasificados en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD "T", presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "I"

31-12- 2014 31-12-2013
(EN PESOS DOMINICANOS)

Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	366,164,446.40	1,019,636,910.40
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la Republica Dominicana (BCRD)	585,328,570.52	114,713,552.83
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Publicas Descentralizadas (IPD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Publico del país	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana		
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	9,000	9,000
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	107,060	227,250
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana- Otros Títulos de Deuda	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores		
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta publica aprobada por la Superintendencia de Valores	1,815,250.68	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica Reconocida)	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0	0
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0	0
Total	953,424,327.61	1,134,586,713.23

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

VENCIMIENTO DE INVERSIONES TVD - PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "I"

	31-12- 2014		31-12-2013	
	Costo amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	515,879,594.54	516,948,261.61	0	0
Entre 1 y 3 meses;	220,557.75	221,249.16	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	156,253.27	157,322.35	631,446.54	631,746.09
Entre 1 y 5 años; y,	250,667,222.94	252,806,983.18	184,293,674.86	185.911,576.84
De 5 años en adelante	190,759,044.75	183,290,511.32	980,105,234.84	948,043,660.30
Totales	**957,682,673.26**	**953,424,327.61**	**1,165,030,356.24**	1,134,586,713.23

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

PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "PIC"

31-12- 2014 31-12-2013
PESOS DOMINICANOS

Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)		
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del	0	0

Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)		
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización)	0	0
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización)	0	0
Totales	0	0

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

VENCIMIENTO DE INVERSIONES TVD - PORTAFOLIO DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "PIC"

31/12/2014 31/12/2013

	Costo amortizado	Valor mercado	Costo Amortizado	Valor Mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0

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

PORTAFOLIO DE INVERSION EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "I"

31/12/2014 31/12/2013
(EN MILES DE PESOS DOMINICANOS)

Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0	0
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento)	0	0
Totales	0	0

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

VENCIMINETO DE INVERSIONES - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TÍTULOS VALORADOS DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "I"

31/12/2014 31/12/2013

	Costo Amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0

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

PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO DE ACCIONES "I"

31/12/2014 31/12/2013
(PESOS DOMINICANOS)

Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	*0*	*0*
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	*0*	*331,504,329.10*
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia	*0*	*0*

de Valores		
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	*0*	*0*
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Portafolio de Acciones "T"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	*462,716,810.59*	*0*
Portafolio de Acciones "T" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	*0*	*0*
Totales	*462,716,810,59*	*331,504,329.10*

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

PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN ACCIONES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN
PARA PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC"

31/12/2014 31/12/2013
(PESOS DOMINICANOS)

Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	*0*	*0*

ESTADOS FINANCIEROS

no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)		
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	*0*	*0*
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	*0*	*0*
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	*0*	*0*
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica)	*0*	*0*
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	*0*	*0*
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	*0*	*0*
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	*0*	*0*
(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	*0*	*0*

(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	*0*	*0*
Totales	*0*	*0*

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

PORTAFOLIO DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)

	31/12/2014	31/12/2013 (EN PESOS DOMINICANOS)
Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio	0	0
(Provisiones Regulares - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0	0
Totales	**0**	0

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

VENCIMIENTO DE INVERSIONES OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)

	Costo amortizado 31/12/2014	Valor mercado 31/12/2014	Costo amortizado 31/12/2013	Valor mercado 31/12/2013
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Totales	**0**	**0**	**0**	**0**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Las inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización están presentadas a su valor razonable de mercado y el detalle de las mismas durante el año finalizado al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

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

PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN PORTAFOLIO TVD "PIC"

31-12- 2013 (EN PESOS DOMINICANOS)

	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	1,058,011,169.89	3,030,034.70	(41,404,294.19)	1,019,636,910.40
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	113,542,155.39	1,258,800.00	(87,402.56)	114,713,552.83
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a	0	0	0	0

República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana				
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	9,000.00	0	0	9,000.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	225,000.00	2,250.00	0	227,250.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Totales	**1,171,787,325.28**	**4,291,084.70**	**(41,491,696.75)**	**1,134,586,713.23**

ESTADOS FINANCIEROS

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

PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO TVD "T"

31-12- 2014

(EN PESOS DOMINICANOS)

	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Perdida Bruta no Realizada	Valor Razonable de Mercado
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	**371,383,129.28**	**330,619.62**	**(5,549,302.50)**	366,164,446.40
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	585,085,688.83	**647,259.26**	**(404,377.56)**	585,328,570.52

Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0	0	0	0
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	9,000	0	0	9,000
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	106,000.00	1,060.00	0	107,060.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	1,829,872.04	5,469.59	(20,090.67)	1,815,250.68
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del Exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores				
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0	0	0	0
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0	0	0	0
Total	**958,413,690.16**	**984,408.47**	**(5,973,770.73)**	953,424,327.61

Al cierre del 31 de diciembre 2014, el Puesto de Bolsa posee inversiones en cuotas del Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija, las cuales fueron clasificadas inicialmente por la SIV como acciones emitidas por intermediario de valores disponibles para comercialización, por su condición de pago de dividendos variables. A partir del mes de abril estas inversiones fueron reclasificadas al Portafolio de Acciones T fondos cerrados del país para dar cumplimiento a la Resolución R-CNV-2014-07-IV.

Las Inversiones en Acciones T Fondos Cerrados del país disponibles para comercialización están presentadas a su valor razonable de mercado y este es el detalle de las mismas durante el periodo finalizado al 31 de Diciembre de 2014.

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

PORTAFOLIO DE ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO EN ACCIONES "T"

31-12- 2014
(EN PESOS DOMINICANOS)

	Costo de Adquisicion	Ganacia Bruta no Realizada	Perdida Bruta no Realizada	Valor Razonable de Mercado
Portafolio de Acciones "T" Fondos Cerrados del Pais	444,799,713.28	18,165,836.57	(248,739.26)	462,716,810.59
Total	**444,799,713.28**	**18,165,836.57**	**(248,739.26)**	**462,716,810.59**

Las inversiones en acciones disponibles para comercialización están presentadas a su valor razonable de mercado y el detalle de las mismas durante el periodo finalizado el 31 de Diciembre de 2014

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

PORTAFOLIO DE ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO EN ACCIONES "T"

31-12- 2014
(EN PESOS DOMINICANOS)

	Costo de Adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

Reconocida)				
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Totales	**0**	**0**	**0**	**0**

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

PORTAFOLIO DE ACCIONES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN - PORTAFOLIO ACCIONES "PIC" (OBJETO OFERTA PÚBLICA)

31-12- 2014
(EN PESOS DOMINICANOS)

	Costo de Adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Oferta Publica)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0	0	0	0
Portafolio de Acciones "PIC"- Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0	0	0	0
Totales	**0**	**0**	**0**	**0**

Las inversiones de disponibilidad restringida durante el periodo finalizado el 31 de Diciembre de 2014, están conformadas por:

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
PORTAFOLIO DE DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD

31-12- 2014
(EN PESOS DOMINICANOS)

	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "T"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "PIC"	781,591,080.10	760,800,000	776,320,558	776,320,558
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "I"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones "T"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Otras Inversiones	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0	0	0	0
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País Y del exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	0	0	0	0
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A Títulos Valores	0	0	0	0
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0	0	0	0
Totales	781,591,080.10	760,800,000	776,320,558	776,320,558

Las inversiones de disponibilidad restringida durante el periodo finalizado el 31 de Diciembre de 2013, están conformadas por:

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
PORTAFOLIO DE DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

31-12- 2013
(EN PESOS DOMINICANOS)

	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "T"	1,167,829,487.49	970,410,000.00	1,130,714,028.00	1,130,714,028.00
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "PIC"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "I"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Acciones "T"	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía –	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS

Portafolio de Acciones "PIC"				
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Otras Inversiones	0	0	0	0
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	0	0	0	0
Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País Y del exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en efectivo Recibidos en Garantía	0	0	0	0
Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía - Activos Financieros Indexados A Títulos Valores	0	0	0	0
(Provisiones - Depósitos Y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0	0	0	0
Totales	1,167,829,487.49	970,410,000.00	1,130,714,028.00	1,130,714,028.00

Los vencimientos de las inversiones de disponibilidad restringida, son los siguientes:

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
VENCIMIENTO - PORTAFOLIO DE DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

	31-12- 2014		31-12- 2013	
	Costo Amortizado	Valor mercado	Costo amortizado	Valor mercad
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;		0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	638,668,720.25	641,490,610.60	183,265,050.10	183,265,050.10
De 5 años en adelante	142,322,564.86	134,829,947.70	947,448,977.90	947,448,977.90
Totales	**780,991,285.11**	**776,320,558.30**	**1,130,714,028.00**	**1,130,714,028.00**

NOTA 7.- Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
VENCIMIENTO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EN PESOS DOMINICANOS)

	Vencimientos					
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años	Provisiones
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES						
Bancos – Activos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) – Activos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

ESTADOS FINANCIEROS

Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio ORO)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Bancos – Activos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) - Activos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Activos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Personas Físicas – Activos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
(Provisiones – Activos Financieros Indexados a Títulos Valores De Deuda del Portafolio TVD)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Bancos - Activos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Intermediarios de Valores (IV) - Activos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) - Activos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Agentes de Cambio (AC) - Activos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Otras Personas Jurídicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Personas Físicas - Activos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Bancos - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) - Activos Financieros Indexados a Otros Valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Intermediarios de Valores (IV) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Compañías de Seguros y Reaseguro (CSR) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Agentes de Cambio (AC) – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Otras Personas Jurídicas – Activos Financieros Indexados a Otros Valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
(Provisiones)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
PRESTAMOS DE MARGEN	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Préstamos de Margen – Bancos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Préstamos de Margen – Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Préstamos de Margen – Intermediarios de Valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

Préstamos de Margen – Compañías de Seguros y Reaseguros	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Agentes de Cambio	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Otras personas jurídicas	0	0	0	0	0	0
Préstamos de Margen – Personas físicas	0	0	0	0	0	0
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0	0	0	0	0
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0	0	0	0	0	0
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS						
Gobierno Central del País	0	0	0	0	0	0
Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0	0	0	0	0	0
Países Soberanos y sus respectivos Bancos Centrales	0	0	0	0	0	0
Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0	0	0	0	0	0
Bancos del País	0	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0	0	0	0	0	0
Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del País	0	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País	0	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior	0	0	0	0	0	0
Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País)	0	0	0	0	0	0
Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior	0	0	0	0	0	0
Totales	0	0	0	0	0	0

NOTA 8.- Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

El Puesto de Bolsa posee inversiones permanentes en la Bolsa de Valores de la Republica Dominicana y en OTC Dominicana y tienen un derecho a voto de un 5.1957% y 0.002% respectivamente.

El portafolio de inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales durante los periodos finalizados el 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, se presenta a su valor patrimonial e incluye lo siguiente:

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES

31-12- 2014 31-12-2013
(EN PESOS DOMINICANOS)

Tipo de Emisor	Institución	Cantidad de Acciones	Valor Nominal de c/u de las acciones	Equivalente Porcentual del Capital Social	31-12-2014	31-12-2013
Bolsa de Valores	BVRD	71,058	100	5.1957%	28,769,990	2,820,645
Bolsa de Valores	OTC Dominicana	1	100	0.002%	100	100
Total		**71,059**			**28,770,090**	**2,820,745**

NOTA 9- Bienes de Uso

Los bienes en uso al 31 de diciembre del 2014, son como sigue:

Nombre	Saldo Inicial	Balance	Vida Útil Inicial	Vida Útil Restante	Depreciación Acumulada	Gasto de Depreciación del Ejercicio
Muebles y Equipos De Oficina	5,009,582	4,589,672			4,076,208	1,594,137

NOTA 10.- Otros Activos

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Otros Activos
Al 31-12-2014
En pesos Dominicanos

Nombre	Monto	Amortizaciones Acumuladas y Estimaciones para Perdida	Ajuste por Inflación	Ajuste por Inflación del Periodo	Reconocimiento de Perdidas
Mejoras en propiedades arrendadas	2,929,196	(1,803,180)			
Software	5,277,488	(2,974,688)			
Licencias BVRD	1,000,000				
Cuentas por cobrar empleados	11,971,816				
Anticipo a proveedores	4,456,513				

ESTADOS FINANCIEROS

Impuestos pagados por anticipado	32,748,622				
Anticipo ley de cine	10,372,000				
Depósitos en garantía	12,868				
Gastos pagados por anticipados	1,339,470				
Cuentas por cobrar varias	256,243				
Contrato spot incremento a valor de mercado	1,069,801				
Cuentas por cobrar relacionadas	5,241,192				
Total	**76,675,208**	**(4,777,867)**			

NOTA 11.- Pasivos Financieros

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

VENCIMIENTOS DE LOS PASIVOS FINANCIEROS
31/ 12 /2014
(EN PESOS DOMINICANOS)

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses - 1Ano	1-5 Anos	+5 Anos
OBLIGACIONES A LA VISTA					
Montos por entregar al emisor por concepto de colocación primaria de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Sobregiros en bancos del país y bancos y otras instituciones financieras del exterior	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Cuentas por Pagar por Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Liquidadas	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Pagos Recibidos por Adelantado en Operaciones de Compra Venta Spot de Valores Pactadas Pendientes por Liquidar	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la entidad con tenor al vencimiento > 365 días	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	*0*	*0*	*640,000,000*	*0*	*0*
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS					
Obligaciones por otros financiamientos - tenor <= 365 días	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Obligaciones por otros financiamientos- tenor > 365 días	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN					
Bancos del país	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Asociaciones de ahorro y préstamo del país	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Bancos del exterior	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Intermediarios de valores del país	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Intermediarios de valores del exterior	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Obligaciones Financieras por Incumplimiento de Operaciones de Compra-Venta Activos Financieros y/o divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA					
Depósitos en efectivo recibidos en garantía de activos financieros indexados a valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Otros Depósitos en Efectivo recibidos en garantía	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES					
Pasivos financieros indexados a oro	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Bancos - Pasivos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) - Pasivos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Personas Físicas - Pasivos Financieros Indexados a ORO	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos - Pasivos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AayP) - Pasivos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Otras Personas Jurídicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Personas Físicas - Pasivos Financieros Indexados a TVD	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda Incumplidos	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Pasivos financieros indexados a acciones del portafolio de acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Bancos - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AayP) - Pasivos Financieros Indexados a Acciones	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

ESTADOS FINANCIEROS

Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Personas Físicas – Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0	0	0	0	0
Pasivos Financieros Indexados a Acciones Incumplidos	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Bancos – pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Asociaciones de Ahorro y préstamos (AAyP) – Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Intermediarios de Valores (IV) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Agentes de Cambio (AC) - Pasivos Financieros Indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Otras personas jurídicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Personas físicas - pasivos financieros indexados a otros valores	0	0	0	0	0
Pasivos financieros indexados a otros valores incumplidos – otros valores	0	0	0	0	0
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0	0	0	0
Obligaciones Subordinadas	0	0	0	0	0
Obligaciones Convertibles En Capital	0	0	0	0	0
Total	0	0	640,000,000	0	0

NOTA 12.- Otros Pasivos

El detalle de este renglón al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente

CONCEPTOS	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Pagos recibidos por adelantado	28,311,001	0
Cuentas por pagar Proveedores	382,891	943,594
Acumulaciones por pagar	8,013,870	78,832,714
Intereses por pagar línea de crédito	813,889	2,059,299
Total	37,521,651	81,835,607

ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 13.- Impuestos

- La empresa tiene por políticas crear la provisión de los impuestos contra los beneficios del periodo en el mes de diciembre.
- Esta empresa no posee pérdidas fiscales trasladables no compensadas, ya que sus operaciones no han generado perdida en los períodos fiscales anteriores.

El código tributario establece una tasa de impuesto sobre la renta del 28% sobre la renta neta imponible.

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia en libros antes de impuesto sobre la renta con el gasto de impuesto es como sigue:

UC - UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
DETALLE DE PAGO IMPUESTO SOBRE LA RENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

IMPUESTO CORPORATIVO		31/12/2014	31/12/2013
		En pesos dominicanos	
Ganacia antes de Impuesto Sobre la Renta (Libro)		**243,350,984.90**	**382,302,016.58**
Ajustes Fiscales:			
Impuestos no deducibles		4,970,028	333,413
Recuperacion Superavit no realizado año anterior		15,083,165	43,302,864
Gastos no Deducibles		4,051,292	-
Otras partidas no deducibles		2,044,644	614,645
Gastos no Deducibles, Agua y Electricidad		634,288	
Diferencia Cambiaria		9,785	
Dividendos ganados en otras compañias			(2,704,219)
Deficiencia de depreciacion		271,010	(116,852)
Ingresos por bonos de Hacienda		(294,297,152)	(243,600,436)
Superavir no realizado en valoracion		(14,906,881)	(15,083,165)
		(282,139,822)	(217,253,750)
Base Imponible (Fiscal)		(38,788,837)	165,048,267
Tasa Impositiva		28%	29%
Impuesto Corporativo		**-**	**47,863,997**
IMPUESTO A LOS ACTIVOS			
Total de Activos		**1,581,238,015**	
Menos:			
Exenciones por leyes especiales		1,576,648,343	
		1,576,648,343	-
Total Imponible		4,589,672	-
Impuesto a los Activos	1%	**45,897**	**-**

NOTA 14.- Plan de beneficios basados en acciones

No aplica para el periodo 2014, ya que no se realizo este tipo de transacción.

NOTA 15.- Cuentas de orden: contingencias y compromisos

La institución no tiene ninguna contingencia por reclamaciones legales, fiscales, laborales, civiles u otros. Tampoco ha asumido compromisos con otros Puestos de Bolsa y Agentes de Valores existentes a la fecha del balance general y sus respectivos importes.

NOTA 16.- Patrimonio

A la fecha de estos estados los datos relacionados con el patrimonio de la compañía son los siguientes:

- Capital Social Autorizado: DOP550,000,000.00
- Cantidad de Acciones: 5,500,000
- Valor Nominal : DOP100.00 c/u
- Capital Suscrito y Pagado: DOP549,458,000
- Reserva Legal: DOP109,891,599

Composición Accionaría:

ACCIONISTA	NÚMERO DE ACCIONES	VALOR DEL APORTE RD$	NÚMERO DE VOTOS
1. _____ KIMBARK OVERSEAS, S. A., sociedad comercial organizada y existente bajo las leyes de Panamá, debidamente representada por el señor José Javier Tejada Reynoso, dominicano, mayor de edad, casado, portador de la Cédula de Identidad y Electoral No. 001-1144330-5, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana.	274,728	RD$27,472,800	274,728
2. _____ PINECREST HOLDINGS, S. A., sociedad comercial organizada y existente bajo las leyes de Panamá, debidamente representada por el señor José Javier Tejada Reynoso, dominicano, mayor de edad, casado, portador de la Cédula de Identidad y Electoral No. 001-1144330-5, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana.	1,648,375	RD$164,837,500	1,648,375
3. _____ MIRAFLORES MARKETING GROUP CORP., sociedad comercial organizada y existente bajo las leyes de Panamá, debidamente representada por el señor José Javier Tejada Reynoso, dominicano, mayor de edad, casado, portador de la Cédula de Identidad y Electoral No. 001-1144330-5, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana.	1,766,736	RD$176,673,600	1,766,736
4. _____ INVERSIONES MIRLO COMPANY, INC., sociedad comercial organizada y existente bajo las leyes de Panamá, debidamente representada por el señor José Javier Tejada Reynoso, dominicano, mayor de edad, casado, portador de la Cédula de Identidad y Electoral No. 001-1144330-5, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana.	1,766,659	RD$176,665,900	1,766,659
5. _____ OMAR CATON MARRERO RIZEK, dominicano, mayor de edad, casado, portador de la Cédula de Identidad y Electoral No.001-0102521-1, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana.	38,082	RD$3,808,200	38,082
TOTALES:	5,494,580	RD$549,458,000	5,494,580

ESTADOS FINANCIEROS

Reserva Legal

Criterios para la creación de Reservas:

Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 SIV dejó sin efecto el requerimiento de la constitución de dicha Reserva para los intermediario de valores, debido a que sería una duplicidad de Reserva Legal, ya que existe una para nuestro Sector del 20% que es mayor que la anterior y ambas persiguen el mismo fin. En el año 2013 la provisión existente se llevó a la cuenta de utilidades acumuladas.

Reserva Legal Obligatoria

La Ley 19-00 del 8 de mayo del 2000 establece que los intermediarios de valores deben tener un capital mínimo de DOP5,000,000.00 más una reserva legal del 20% sobre el Capital Pagado. La reserva legal obligatoria está totalmente constituida al cierre de los periodos del 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

Nota 17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

a) Cuentas Contingentes, Encargos de Confianzas y Orden:

Descripción	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Contratos de Compra Spot	-	121,209,770.56
Contratos de Compra Forward	155,506,452.26	-
Contratos de Venta Forward	144,055,492.46	-
Líneas de Crédito Aprobadas no Tomadas	1,610,000,000.00	564,916,000.00
Total	**1,909,561,944.72**	**686,125,770.56**

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general:

Al 31 de diciembre del 2014 la empresa no ostenta instrumentos financieros con riesgo dentro ni fuera del balance general.

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

CONTRATOS DE DERIVADOS ESPECULATIVOS

	31/12/2014					31/12/2013				
Contratos	Fecha de Pacto	Fecha de liquidació	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Fecha de Pacto	Fecha de liquidació	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de compra forward de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra forward oro	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward oro	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0

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

VENCIMIENTO DE CONTRATOS DE DERIVADOS ESPECULATIVOS
FECHA 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses - 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra forward de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de venta forward de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de compra forward de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de venta forward de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de compra de futuros de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de venta de futuros de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de compra futuros de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de venta futuros de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de compra forward oro	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de venta forward oro	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de compra futuros oro	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Contratos de venta futuros oro	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Total	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

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

CONTRATOS DE DERIVADOS DE COBERTURA

Contratos	31-12- 2014 Fecha de Pacto	Fecha de liquidació	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	31-12- 2013 Fecha de Pacto	Fecha de liquidació	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
Contratos de compra forward de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra forward oro	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta forward oro	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	-	-	0	0	0	-	-	0	0	0

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

CONTRATOS DE DERIVADOS DE COBERTURA

31-12- 2014

	Vencimientos Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros de divisas	0	0	0	0	0
Contratos de compra forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta forward oro	0	0	0	0	0
Contratos de compra futuros oro	0	0	0	0	0
Contratos de venta futuros oro	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

Nota 18. Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta un cuadro comparativo de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre 2014 y al 31 de diciembre del 2013.

	31/12/14 (En pesos dominicanos) Valor en libros	Valor razonable	31/12/13 Valor en libros	Valor razonable
Activos:				
Disponibilidades	12,707,129	12,707,129	58,692,975	58,692,975
Inversiones	1,416,141,138	1,416,141,138	1,466,091,042	1,466,091,042
Activos financieros con riesgo de crédito directo	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	47,122,646	47,122,646	24,787,967	24,787,967
Total	1,475,970,913	1,475,970,913	1,549,571,984	1,549,571,984
Pasivos:				
Pasivos financieros	640,000,000	640,000,000	845,078,000	845,078,000
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	813,889	813,889	2,059,299	2,059,299
	640,813,889	640,813,889	847,137,299	847,137,299
Cuentas de orden:				
Cuentas contingentes deudoras	0	0	0	0
Instrumentos financieros fuera del Balance	0	0	0	0
	0	0	0	0

Nota 19. Posición en moneda extranjera

La empresa presenta un saldo en moneda extranjera (USD) en sus activos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 convertidos en DOP según la tasa publicada por el Banco Central de la Republica Dominicana.

Activos en Moneda Extranjera	2014	2013
Cuentas de Activos	4,574,579.77	20,550,905.89
Cuentas de Pasivo	103,976.09	145,078,000.00
Posición Neta	**4,470,603.68**	**(124,527,094.11)**

Nota 20. Otras revelaciones Importantes.

Al 31 de diciembre del 2014 el puesto de bolsa tiene las siguientes revelaciones importantes.

a. Riesgos

El Puesto de Bolsa mantiene monitoreo de los diversos riesgos a los que está expuesto por la naturaleza del negocio, estos son analizados constantemente por la Gerencia. Los riesgos financieros a los que el Puesto de Bolsa está expuesto son los detallados a continuación:

Riesgo de Liquidez: El Puesto de Bolsa, administra de forma conservadora este riesgo, siempre manteniendo niveles adecuados de efectivo.

Riesgo de Tasa de Interés: Debido a que el Puesto de Bolsa depende de la fluctuación de la tasa de interés del mercado para determinar sus flujos de caja, este mantiene un alto porcentaje de sus inversiones en títulos del Ministerio de Hacienda y del Banco Central de la República Dominica, los cuales tienen tasa fija y esto minimiza este riesgo, en adición la proporción de pasivos sujetos a tasas variables es baja.

Riesgo de Moneda: Para mitigar el riesgo de la fluctuación de la moneda extranjera al que está expuesto el Puesto de Bolsa, mantiene una posición global neta de divisas Activa, la cual minimiza la exposición a este riesgo.

Riesgo de Crédito: El Puesto de Bolsa tiene políticas claras de evaluación de sus clientes, ya sean emisores o inversionistas, las cuales le permiten monitorear apropiadamente los historiales de sus clientes. La alta concentración de sus inversiones en el Ministerio de Hacienda y en Banco Central de la República Dominicana, les permite minimizar este riesgo, ya que estos instrumentos están considerados de bajo riesgo crediticio.

b. Proceso de Adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's

Mediante a Circular No. C-SIV-2011-12-MV la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, requiere a los participantes del mercado de valores, la adopción obligatoria a partir del 2016 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. En el año 2014 se inició el proceso de un cronograma de trabajo, el cual solicitaba la remisión de la cuantificación de las diferencias o hallazgos que determinemos en nuestros Estados Financieros para la conversión.

Nota 21. Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana

Durante el período finalizado al 31 de diciembre del 2014, el puesto de bolsa tratando de dar impulso al desarrollo de la Ley **No. 108-10**, sobre el cine dominicano, incursionó en el copatrocinio de una película, en la cual invirtió la suma total de DOP10,372,000.00.

De acuerdo con lo estipulado con el Art. 34 de dicha ley, las personas jurídicas que realicen inversiones en dinero efectivo a los proyectos cinematográficos de largometraje dominicanos, previamente aprobados por la Dirección General de Cine (DGCINE), tienen derecho a deducir o calcular el cien por ciento (100%) del valor real para efectos de calcular el impuesto sobre la renta a su cargo, correspondiente al periodo gravable en que se realice la inversión. De igual forma considera que el monto de esta inversión no puede superar el veinticinco por ciento (25%) del total de los impuestos a pagar por el inversionista para el ejercicio fiscal correspondiente.

ESTADOS FINANCIEROS

A continuación detalles de la película en la cual la compañía hizo la inversión:

AL 31/12/2014

Título:	**Inversión**:
El que mucho abarca	DOP 10,372,000.00

Nota 22.Estados financieros ajustados por inflación

Conforme lo estipulado en la NIC 29, las instituciones tienen el criterio de considerar cuando se hace necesario re expresar los estados financieros. Para el ejercicio presentado, en nuestra opinión la tasa de inflación cercana a un digito no debería considerarse una economía hiperinflacionaria, y por tanto no re-expresamos las cifras en los estados financieros.

A continuación presentamos un detalle de los Encargos de Confianza que mantiene el Puesto de Bolsa al 31 de Diciembre 2014.

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

ESTADOS DE CARTERA EN CUSTODIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad de Clientes Activos	Pasivos	Cantidad de Titulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de Denominacion
Personas Fisicas	142	142	N/D	713,007.00	1,133,414,238.24	51,650,731.23	DOP
Personas Fisicas US	63	63	N/D	15,818.00	19,276,549.00	448,785.01	USD
Personas Juridicas (Profesionales o Institucionales)	5	5	N/D	316,363.00	3,486,770,000.00	175,304,862.93	DOP
Personas Juridicas (Profesionales o Institucionales) US	0	0	N/D	-	-	-	USD
Personas Juridicas (no profesionales)	**19**	**19**	N/D	**5,462,525.00**	**3,906,236,127.71**	**95,411,524.56**	DOP
Personas Juridicas (no profesionales o inv. no institucionales) US	1	1	N/D	2,207.00	2,207,384.00	64,735.62	USD
Total				6,509,920.00	8,547,904,298.95	322,880,639.35	

Nota: La tasa de cambio utilizada para los encargo de confianza en dolares fue 44.20

UNITED CAPITAL®

PUESTO DE BOLSA

Miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana

T 809 807 2000 F 809 807 2000
www.unitedcapitaldr.com
José A. Brea Peña 14, District Tower, Piso 9,
Santo Domingo, R.D.