UNITED CAPITAL®
PUESTO DE BOLSA

MEMORIA ANUAL 2015

UC - United Capital Puesto de Bolsa, S.A.

Miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana

Puesto de Bolsa miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.
Tel.:809.807.2000 F: 809.807.2002 / José A. Brea Peña #14, District Tower, Piso 9, Santo Domingo, R. D.
@unitedcapitaldr United Capital DR

Contenido

MEMORIA ANUAL 2015

NUESTRA EMPRESA	6
MISIÓN	7
VISIÓN	7
VALORES INSTITUCIONALES	8
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	10
CARTA DEL PRESIDENTE	11
EQUIPO GERENCIAL	12
CARTA DE LA GERENCIA GENERAL	13
INFORME DE GESTIÓN 2015	15
PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS	16
DEPARTAMENTO DE NEGOCIOS	20
DEPARTAMENTO DE TESORERÍA	21
DEPARTAMENTO DE OPERACIONES	24
DEPARTAMENTO DE CUMPLIMIENTO	25
DEPARTAMENTO DE RIESGO	26
DEPARTAMENTO DE CONTRALORÍA Y FINANZAS	28
SOPORTE Y TECNOLOGÍA	30
RECURSOS HUMANOS	33
RESPONSABILIDAD SOCIAL	34
GOBIERNO CORPORATIVO	36
PERSPECTIVAS PARA EL 2016	37
INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS	38
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIERAS	39

Nuestra EMPRESA

United Capital sigue consolidándose por tercer año consecutivo como el puesto de bolsa líder del segmento institucional y profesional. Esto se ha logrado ofreciendo a nuestros clientes un servicio especializado y personalizado, así como opciones de inversión que se ajusten a sus necesidades y estrategias que maximicen los beneficios, alineados a su perfil de riesgo.

Contamos con la autorización de la Superintendencia de Valores y somos miembros de la Bolsa de Valores de República Dominicana con los números de registro No. SIVPB-017 y No. PB-1018. Nos enfocamos en brindar asesoría a nuestros clientes acerca del mercado de valores dominicano y cómo este incide en las condiciones económicas a nivel empresarial, corporativo y de finanzas personales, para desarrollar y tomar decisiones de inversión y de captación de recursos que apoyen el logro de los objetivos establecidos por nuestros clientes.

Desde nuestros inicios en el año 2011, hemos logrado un crecimiento sostenido gracias a la calidad, eficiencia y profesionalismo de nuestro recurso humano, el apego a los valores corporativos y el cumplimiento de las normas y regulaciones del mercado de valores dominicano.

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
INSTITUCIONALES

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 ADMINISTRATIVO

PRESIDENTE
José Javier Tejada Reynoso

PRIMER VICEPRESIDENTE
Marta Patricia Betances Marrero

SEGUNDO VICEPRESIDENTE
José Alberto Jiménez Tejada

SECRETARIA
Liza Mena Canto

TESORERO
Príamo Daniel Marmolejos Martínez

VOCAL
Ángel Francisco Ramos Brusiloff

VOCAL
José Raúl Peña Alberti

Carta del Presidente

Estimados Accionistas, Clientes y Relacionados:

En nombre del Consejo de Administración de United Capital, es un placer presentarles los resultados financieros obtenidos en el período 2015, gracias al esfuerzo y compromiso de nuestro capital humano, motor principal para alcanzar nuestros objetivos. De igual forma, presentamos el informe de gestión del Consejo de Administración, los Estados Financieros Auditados y el informe del Comisario de Cuentas.

La presente memoria resume nuestros principales logros e informaciones relevantes del período y en ella remarcamos las acciones que en este año han contribuido con el proceso de crecimiento y consolidación de United Capital como el puesto de bolsa líder del segmento institucional y profesional en el mercado de valores dominicano.

Durante nuestra gestión del 2015 nos colocamos por tercer año consecutivo como el puesto de bolsa con mayor volumen transado en el mercado secundario bursátil, con una participación de 56.47%, de acuerdo a las estadísticas de la Bolsa de Valores de la República Dominicana. Asimismo, logramos incrementar nuestro portafolio de clientes en 62.57% y los encargos de confianza en 24.84%.

Al cierre del período, los activos de la compañía alcanzaron DOP 3,941,852,644 y el patrimonio alcanzó un total de DOP 1,142,523,497, obteniendo un beneficio neto de DOP 239,868,531, siendo uno de los puestos de bolsa con mayor utilidad del mercado. Estos logros se deben en gran medida al buen nivel patrimonial y a la correcta gestión de fondeo y liquidez, respaldados por nuestra cartera propia.

El año 2015 fue de grandes retos para el mercado, con la entrada de nuevos participantes y cambios en el marco regulatorio; no obstante, nuestra estructura operativa liviana, alta eficiencia, bajo nivel de endeudamiento y nuevas líneas de negocios, nos han permitido obtener resultados financieros excelentes.

Nos place ratificar nuestro compromiso con nuestros accionistas, clientes y con el desarrollo de un mercado de valores más inclusivo y un marco regulatorio que garantice fortaleza institucional y al mismo tiempo contribuya a incentivar el desarrollo del sector.

En nombre del Consejo de Administración y del equipo laboral de United Capital, expresamos nuestros agradecimientos por el respaldo a nuestra gestión.

José Javier Tejada Reynoso

EQUIPO GERENCIAL

DIRECTOR GENERAL
José Javier Tejada Reynoso

GERENTE GENERAL
Marta Patricia Betances Marrero

GERENTE DE PORTAFOLIO
Mariela Segura

GERENTE DE NEGOCIOS
Patricia Lora

GERENTE DE NEGOCIOS
Rosa Espaillat

GERENTE DE OPERACIONES
María Palacio

SENIOR TRADER
Santiago Navío

GERENTE DE RIESGO
Luis Martínez

CONTRALOR
Melvis Mejía

CONTADOR GENERAL
Treicy López

GERENTE DE TECNOLOGÍA
Angel Díaz

Carta de la Gerencia General

Con gran satisfacción compartimos los logros obtenidos durante nuestra gestión del 2015, en la que reafirmamos nuestro compromiso y dedicación con nuestros accionistas y clientes.

En este año concentramos esfuerzos en fortalecer nuestra presencia en el mercado, diversificando y aumentando nuestra cartera de clientes. Hemos reforzado el compromiso de confianza y servicio que nos caracteriza, respaldados en una eficiente política de manejo administrativo, sano equilibrio entre el cumplimento de las normas vigentes y las mejores prácticas de gobierno corporativo.

Los niveles de rentabilidad y calidad en la gestión del puesto, permitieron que la agencia calificadora de riesgo Feller-Rate otorgara la clasificación BBB a la solvencia de United Capital, con perspectivas estables.

Durante esta gestión el Puesto de Bolsa estructuró dos nuevos productos que incorporó exitosamente en su oferta de servicios y colocó la totalidad de su primer Programa de Emisión de Valores, por DOP 1,000,000,000.00, diversificando así las fuentes de fondos. Estos logros son el resultado de una administración eficiente, un capital humano motivado y comprometido, así como una adecuada gestión del portafolio de productos y mejoras continuas en los procesos actuales.

En este período, United Capital continuó apoyando proyectos destinados a fortalecer la responsabilidad social, como el Voluntariado Banreservas en el proyecto de limpieza del río Ozama. Además, la empresa mantuvo su presencia en las redes sociales consolidando su imagen, participó en diversas actividades destinadas a contribuir con la educación financiera en el país y afianzar su posicionamiento en el mercado de capitales dominicano.

Agradecemos su confianza y reiteramos nuestro compromiso para continuar obteniendo los excelentes resultados que nos han caracterizado, brindando un servicio orientado a la mejor atención al cliente y al desarrollo integral del mercado de valores.

Marta Betances

Memoria
Anual 2015

Informe
Gestión 2015

Nos complace presentar a nuestros asociados y al público en general los resultados de nuestra gestión, en la que se logró cumplir con los objetivos institucionales planteados para el período. Al cierre del año, el resultado reflejó una ganancia neta de DOP 239,868,531, lo que significó una rentabilidad sobre el patrimonio de 20.99%; los activos de la compañía alcanzaron los DOP 3,941,852,644.

Los niveles de rentabilidad y calidad en la gestión del puesto, propiciaron que la agencia calificadora de riesgo Feller-Rate otorgara la clasificación BBB a la solvencia de United Capital, debido al buen entorno operacional, perfil de la empresa, nivel de administración, apetito de riesgo y perfil financiero. Las perspectivas de la calificación son estables, en atención a nuestra buena base patrimonial fortalecida con la acumulación y capitalización de utilidades, que nos permiten estar preparados para la evolución del mercado y eventuales contingencias. Esto se complementa con el fortalecimiento de nuestra estructura de gestión de riesgo y control interno.

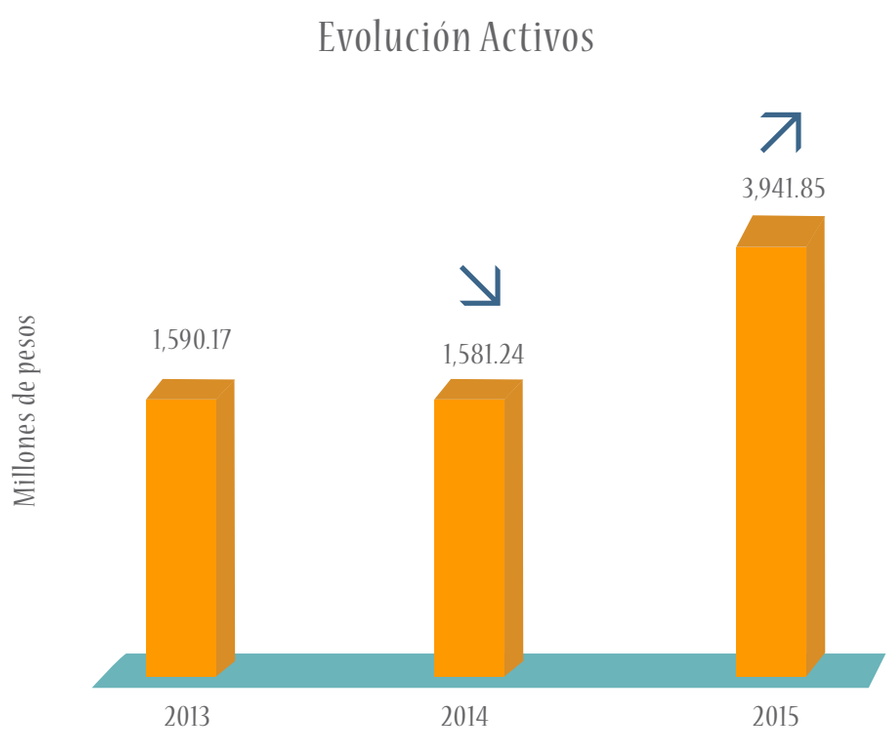
Durante el año 2015, siguiendo la trayectoria de los últimos años, la economía dominicana se destacó por ser la de mayor crecimiento en América Latina, reflejando el PIB un crecimiento de 7.0% con un bajo nivel de inflación de 2.34%. En este contexto, United Capital presenta los principales indicadores financieros de la entidad, destacando que en los últimos tres años nos hemos posicionado como el puesto de bolsa con mayor volumen transado en el mercado secundario bursátil, de acuerdo a las estadísticas de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores	2014	2015
Cantidad de Cuentas Abiertas	120	224
Número de Empleados	25	29
Total de Activos	1,581,238,015	3,941,852,644
Total de Patrimonio	902,654,966	1,142,523,497
Capital Social	549,458,000	549,458,000
Ingresos Totales	1,761,687,542	1,760,966,207
Inversiones	1,416,141,138	3,371,450,883
Pasivos Totales	678,583,049	2,799,329,147
Índice de Endeudamiento	0.74	2.65
Margen Financiero Neto	89,653,139	85,843,540
Margen de Intermediación	329,559,245	378,417,888
Margen Operativo Neto	249,595,333	241,239,243
Resultado Neto	243,305,088	239,868,531
ROA	15.39%	6.09%
ROE	26.95%	20.99%

Al cierre de la gestión del 2015, el puesto de bolsa contaba con seis corredores de valores certificados por la Superintendencia de Valores, enfocados en atender las necesidades de nuestros clientes.

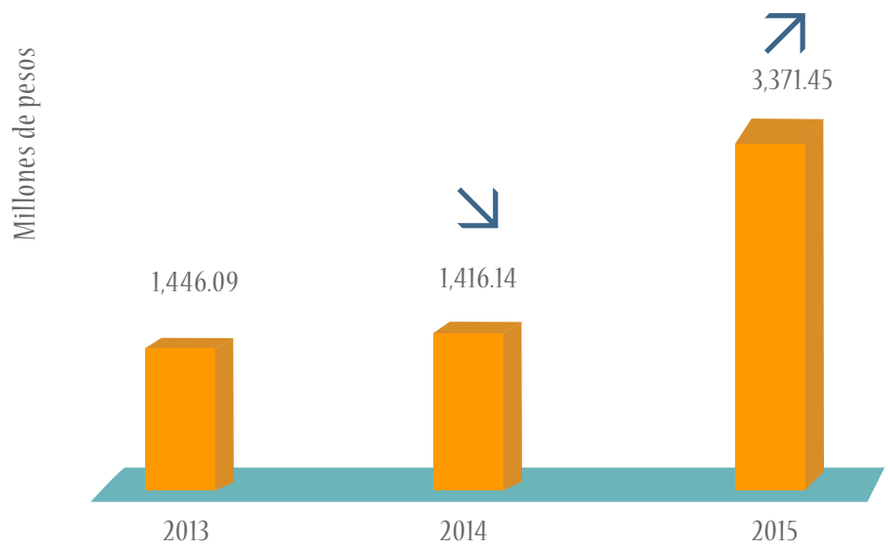
En diciembre del 2015 United Capital colocó la totalidad de su primer Programa de Emisión de Bonos Corporativos, por DOP 1,000,000,000.00. Asimismo, fuimos Agente Colocador del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía y del Fondo Cerrado de Inversión Inmobiliaria Pioneer.



Según estados financieros al cierre del periodo, los activos de la Sociedad alcanzaron los DOP 3,941,852,644, lo que representó un crecimiento de 149%, apoyado por el crecimiento de 138% de las inversiones. En este sentido, el portafolio de inversiones presenta un balance al final del año de DOP 3,371,450,883, compuesto principalmente por instrumentos de deuda del Banco Central de la República Dominicana y del Ministerio de Hacienda.

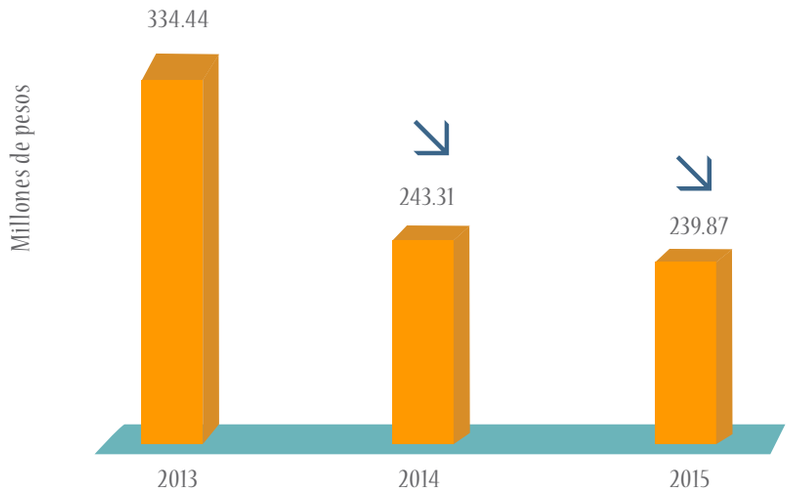
Los ingresos brutos ascendieron a la suma de DOP 1,760,966,207, cantidad que luego de deducirle los gastos operativos e impuestos representa para la Sociedad un resultado operacional favorable que arroja utilidades netas por valor de DOP 239,868,531.

Evolución Inversiones

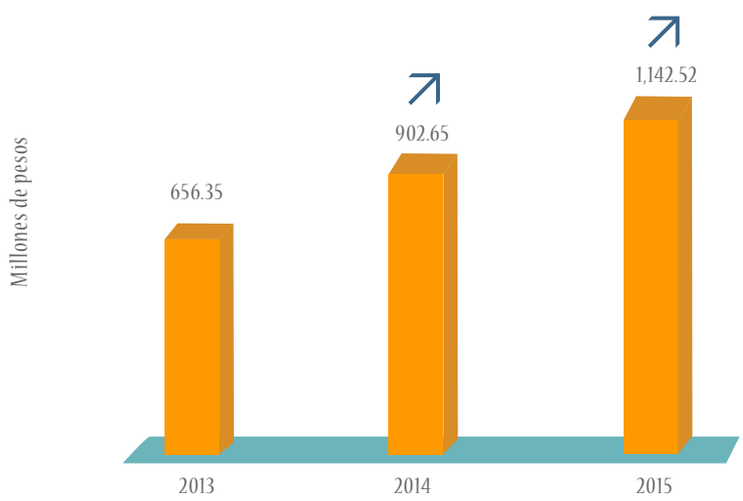


En cuanto al Patrimonio de la entidad, al cierre del 2015 presentaban un balance de DOP 1,142,523,497, lo que significó un aumento de 26.57% respecto al cierre del período anterior.

Evolución de las Utilidades



Evolución de Patrimonio

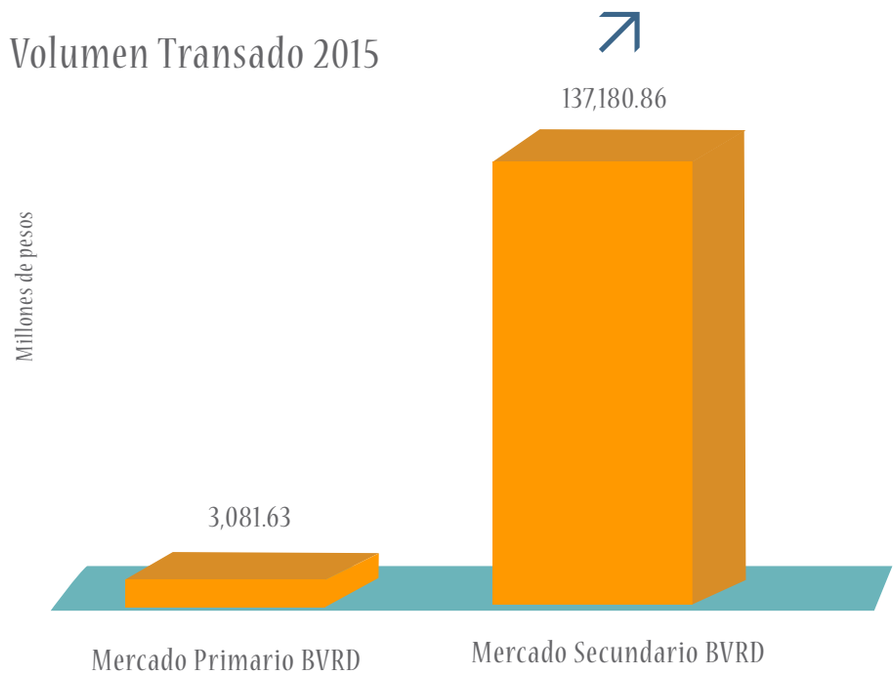


DEPARTAMENTO DE NEGOCIOS

En el curso del año 2015, los esfuerzos han estado enfocados en crear y fortalecer el área de negocios, con la finalidad de ampliar la cartera de clientes y el portafolio de productos ofrecidos a los segmentos de personas físicas y corporativas. En este orden, la empresa estructuró dos nuevos productos que incorporó exitosamente en su oferta de servicios: operaciones de Divisa Implícita y UC-Value.

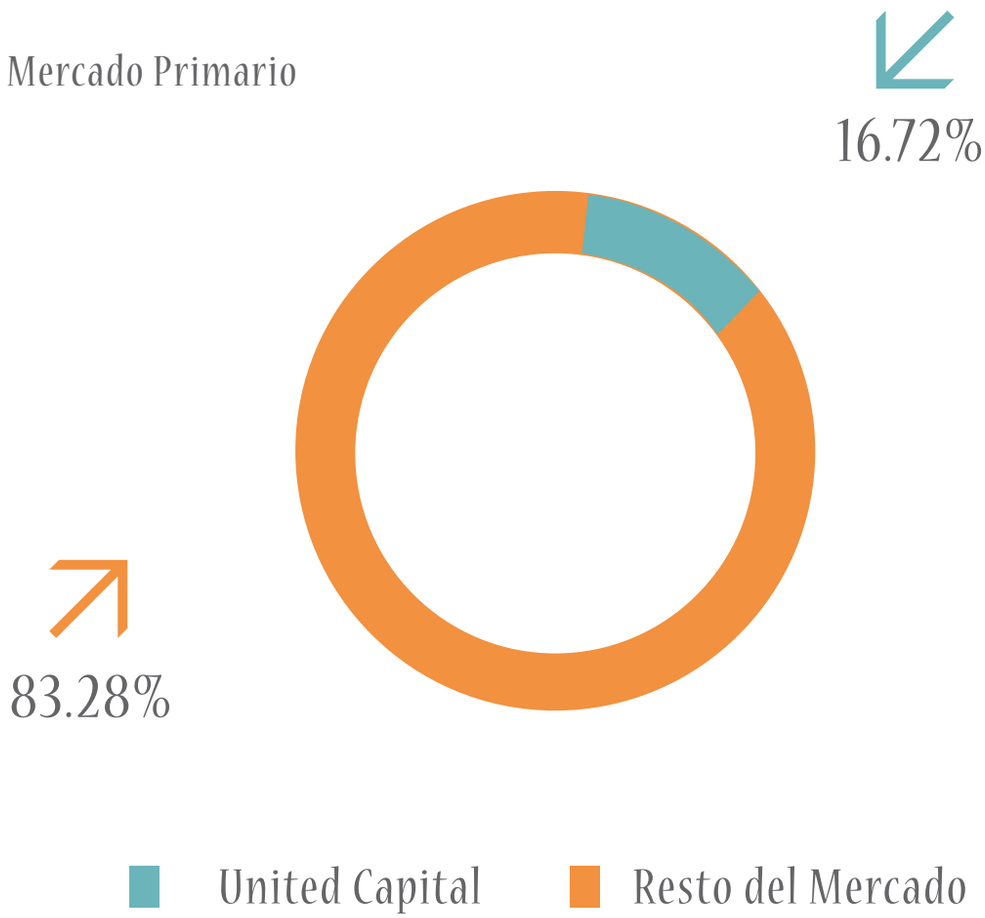
Como resultado de nuestra estrategia de negocios, durante el 2015 United Capital incrementó su cartera de clientes en un 62.57%; en este sentido, en el año se aperturaron 224 nuevas cuentas, lo que refleja la confianza de nuestros clientes en el servicio y las atenciones de nuestros ejecutivos.

DEPARTAMENTO DE TESORERÍA

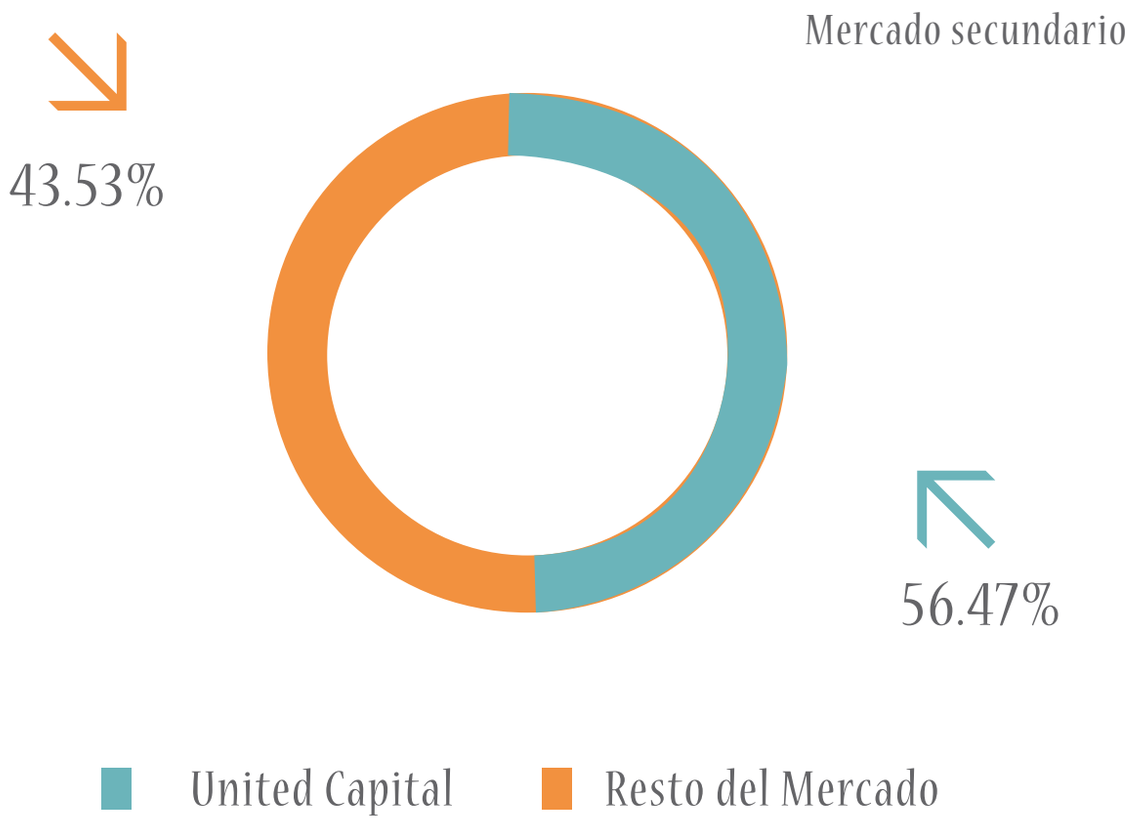


Durante la gestión del 2015 continuamos siendo el Puesto de bolsa preferido por el segmento institucional y profesional, y por tercer año consecutivo, logramos posicionarnos como el intermediario de valores con mayor volumen transado en el mercado secundario bursátil, de acuerdo a las estadísticas de la Bolsa de Valores de la República Dominicana. A nivel consolidado, en el mercado primario bursátil transamos DOP 3.081 mil millones, lo que representó una participación de mercado de 16.72% y en el mercado secundario bursátil, DOP 137.180 mil millones, lo que significó una participación de un 56.47%.

DEPARTAMENTO DE TESORERÍA



DEPARTAMENTO DE TESORERÍA



DEPARTAMENTO DE OPERACIONES

Desde que iniciamos nuestras operaciones en el 2011, United Capital se ha caracterizado por dar cabal cumplimiento a todas sus operaciones y en el año 2015 ratificamos nuestro compromiso de mantener la alta calidad de los procesos que se ejecutan en el área, mediante el seguimiento de los controles en nuestro sistema de soporte de operaciones, el esfuerzo continuo y trabajo en equipo, traduciéndose en la agilidad y respuesta a los requerimientos que nos realizan nuestros clientes. Siguiendo este lineamiento, en este año liquidamos exitosamente todas las operaciones de compra-venta de TVD, destacándose el establecimiento y cumplimiento de horas de corte, segregación de funciones y planificación interna del flujo de operaciones de cada día.

DEPARTAMENTO DE CUMPLIMIENTO

Durante la gestión del 2015, se realizaron exitosamente los envíos regulatorios y demás requerimientos de la Superintendencia de Valores para los participantes del mercado. En este sentido, en el mes de agosto el Puesto de Bolsa obtuvo buenos resultados de la Inspección ordinaria de la SIV del período comprendido entre enero 2014 y junio del 2015.

Adicionalmente, se implementó de manera efectiva la totalidad de los procedimientos y formularios en cumplimiento con la Ley FATCA y se puso en marcha el proceso de actualización de datos de los clientes del puesto de bolsa, en conjunto con el Departamento de Negocios. Respecto a la gestión de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y tráfico de armas, continuamos promoviendo la cultura de cumplimiento a los lineamientos normativos y regulaciones de lugar, haciendo énfasis en la ejecución del programa de monitoreo y capacitación anual. Durante esta gestión se actualizaron el código de ética y manual de prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

DEPARTAMENTO DE RIESGO

La Unidad de Riesgo de United Capital consolidó sus funciones de apoyo a través del diseño de herramientas analíticas de monitoreo e indicadores, para soportar a las unidades de Negocios y Trading en la sensibilización y alertas oportunas de las operaciones realizadas. Dentro de estas herramientas se encuentran Indicadores de Sensibilidad de Cartera, Ganancias y Pérdidas proyectadas por movimiento de tasas, establecimiento de Límites de Liquidez y Financiamiento, herramientas auxiliares para cálculo de operaciones SBB y productos específicos (UC Value). De igual manera, se automatizó el proceso de valoración de cartera, reduciendo los tiempos de procesamiento y carga de precios en el sistema interno.

Se continua con la mejora de los procesos críticos del negocio y con la realización paralela de pruebas de control para dichos procesos,

DEPARTAMENTO DE RIESGO

detectando y comunicando las oportunidades de mejora correspondientes; se continua también con la revisión de políticas y procedimientos relacionados con todas las unidades del negocio.

Con la entrada en vigencia de la Norma de Gestión de Riesgo, emitida por la SIV en noviembre de 2015, el Departamento de Riesgo estuvo a cargo de la preparación del cronograma de implementación de la misma. Cabe resaltar que un porcentaje significativo de los requerimientos de esta Norma ya se encontraban implementadas dentro de la estructura de United Capital, gracias al esfuerzo realizado desde la creación de la Unidad de Riesgo durante la gestión del 2014.

DEPARTAMENTO DE CONTRALORÍA Y FINANZAS

Se destaca el puntual cumplimiento de la remisión regulatoria diaria, mensual, trimestral y semestral de los estados financieros y los índices de solvencia y adecuación, de acuerdo a los lineamientos dictados por la Superintendencia de Valores. El Departamento de Contraloría y Finanzaas fue responsable del cumplimiento con las obligaciones fiscales y con la Tesorería de la Seguridad Social (TSS) en los plazos establecidos por la Dirección General de Impuestos Internos. Los esfuerzos de este período se enfocaron también a la implementación de las NIIF's. Durante la gestión del 2015 implementamos un sistema paralelo de acuerdo a las NIIF, el cual continuará durante el período 2016, hasta que se sustituya la base regulada en el 2017.

SOPORTE Y TECNOLOGÍA

Durante la gestión del 2015, se implementó satisfactoriamente un sitio alterno motivado por las regulaciones y estándares para el área tecnológica; en este site de contingencia está alojado un 80% de la infraestructura alterna del Puesto, permitiendo de esta forma que podamos tener continuidad del negocio al momento que cualquier incidente afecte las instalaciones de UC.

Asimismo, se instaló redundancia de telecomunicaciones y telefonía, lo que nos permitió poder tener una contingencia a nivel de la comunicación, así como la implementación de un segundo equipo que permite la conexión con el Banco Central.

Se efectuaron auditorías de seguridad a los sistemas de la empresa para mitigar cualquier problema que pudiera afectar las operaciones, tales como atacantes externos, vulnerabilidades, fallas, entre otros.

Brindamos capacitaciones de manera continua al personal, con la finalidad de reducir la probabilidad de que los usuarios sean objeto de ataques de ingeniería social o cualquier otra debilidad que afecte cualquier sistema sensible de la compañía.

Actualmente nos encontramos en el proyecto de automatización del acceso a información de clientes (registro de nuevos clientes, estados de cuenta, entre otros), a través de la página web; pretendemos que esto se encuentre implementado en el 2016.

RECURSOS HUMANOS

El departamento de RRHH continuó con la aplicación de la metodología de evaluaciones de desempeño, realizando énfasis en las capacitaciones al personal y creando una cultura de establecimiento y logro de metas alineadas a los objetivos estratégicos del negocio.

Dentro de las actividades realizadas se incluyen:

• Revisiones de medio año y final de año, en las que los evaluadores otorgan retroalimentación a sus evaluados acerca del nivel de cumplimiento de las metas establecidas para cada colaborador.

• Presentación de objetivos estratégicos del negocio, en la que la alta gerencia comunica a todas las áreas cuales son las expectativas del negocio para el año.

• Presentaciones de seguimiento a objetivos estratégicos, en las que la alta gerencia comunica a todas las áreas sobre el avance logrado hasta la fecha de los objetivos estratégicos del negocio.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Durante el 2015 consolidamos nuestros esfuerzos de responsabilidad corporativa, apoyándonos en el Voluntariado Banreservas con un programa de compromiso para la limpieza del río Ozama. Este Proyecto está patrocinado por varias empresas, dirigido a familias pobres que viven cerca del río, que está muy contaminado, y donde se está poniendo mucho esfuerzo de varias instituciones para recuperarlo, a través del intercambio de desechos plásticos sacados del río y zonas aledañas por comida. Las mismas familias están contribuyendo de una manera proactiva en el mejoramiento de su entorno y están generando un trabajo de recolección que se vende a empresas patrocinadoras para reciclar. El programa tiene más de dos años operando con excelentes resultados. Lo que comenzó como un programa social, se está convirtiendo en una forma de vida y subsistencia para los residentes de la zona.

GOBIERNO CORPORATIVO

Un aspecto estratégico de suma importancia que hemos estado impulsando en United Capital es el conjunto de procedimientos adoptados para el fortalecimiento de nuestra estructura de gobernabilidad corporativa a través de los niveles de Consejo Administrativo, Accionistas y Alta Administración.

Nuestra empresa está comprometida 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 posibilidades de mejora de la institución, así como la utilización eficiente de los recursos de la compañía. Para estos fines, United Capital cuenta con un Consejo de Administración que es responsable de la definición del plan estratégico y sus objetivos, de la implementación de un buen sistema de gobernanza y del desempeño general de la empresa ante los inversionistas.

Durante el año 2015, el Consejo de Administración lideró el equipo gerencial de la entidad a fin de obtener el logro de los objetivos pautados, y sostuvo reuniones periódicas en las cuales se brindaba retroalimentación de la gestión. Asimismo, durante el período no se realizaron cambios en la estructura corporativa de la Entidad.

PERSPECTIVAS PARA EL 2016

Dentro de las proyecciones para el 2016, el Puesto de Bolsa ha planificado la adquisición de un software especializado para el apoyo en las actividades de monitoreo y debidas diligencias, de tal manera que se fortalezca la gestión de las áreas de cumplimiento y riesgo con los requerimientos de la Norma. De igual forma, se planea la revisión de la metodología de desempeño, realizando cambios en la ponderación de las metas de cada colaborador, de tal manera que pueda valorarse por rango, tipo de meta, y determinar si están alineadas a objetivos financieros, operativos o estratégicos del negocio.

Como parte de la gestión del 2016, el Puesto de Bolsa se ha planteado cumplir con los siguientes objetivos generales:

- Aumentar en el volumen transado de las Operaciones y el margen de Profit con respecto al 2015.
- Ampliación de la cartera de clientes físicos y corporativos
- Aumentar operaciones forward con clientes físicos y corporativos
- Aumentar/mantener la Calificación de Riesgo del Puesto de Bolsa
- Posicionamiento a nivel de imagen del Puesto Bolsa, Relaciones Públicas, Mercadeo y Desarrollo de plan de acción social a partir de junio de 2016.
- Mejoras en plataforma tecnológica con miras a proveer mayor nivel de información a los clientes.

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

& ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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 quince (2015), 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 quince (2015) 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, al primer (1) día del mes de abril del año dos mil dieciséis (2016).

Basilio Mendoza Hernández
Comisario de Cuentas

Mendoza Hernández-Auditores

RNC: 1-01-82841-2

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionista y Consejo de Directores de:

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

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros adjuntos de ***UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A****. al 31 de diciembre de 2015 los cuales comprenden el balance general y los correspondientes estados de resultados, flujo de efectivo, estado de cambios en el patrimonio, estado de provisiones regulares y automáticas y estado de cartera de inversiones, por el periodo terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.*

La Administración de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables.

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados, con base en la auditoría que practicamos. La misma fue efectuada de acuerdo con la Ley 19-00, sus reglamentos, las normativas, resoluciones de la Superintendencia de Valores y las normas internacionales de auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestros trabajos con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de riesgos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros. Asimismo, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia hechas por la administración de la compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Al realizar esta evaluación de riesgos el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros emitidos por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Mendoza Hernández - Auditores
TELEFONO: 809-385-0053
Santo Domingo, R.D.

Av. Sol Poniente, Plaza Sol Poniente No. 402, 4to. Piso, Altos de Arroyo Hondo III, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tels.: 809-385-0053 / 809-385-2944 / Fax: 385-2737 / E-mail: mendoza.hdez33@codetel.net.do

Mendoza Hernández-Auditores

RNC: 1-01-82841-2

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para fundamentar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de ***UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.****, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los periodos terminados en esa fecha de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.*

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general resumido, el estado de resultados resumido, el de flujos de efectivo, el de cambios en el patrimonio, el de provisiones regulares y automáticas y el de inversiones no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

01 de Abril del 2016

Mendoza Hernández - Auditores

Mendoza Hernández - Auditores
TELEFONO: 809-385-0053
Santo Domingo, R.D.

Av. Sol Poniente, Plaza Sol Poniente No. 402, 4to. Piso, Altos de Arroyo Hondo III, Santo Domingo, Rep. Dom.
Tels.: 809-385-0053 / 809-385-2944 / Fax: 385-2737 / E-mail: mendoza.hdez33@codetel.net.do

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Balance General Comparativo
Al 31/12/2015
(Valores expresados en pesos Dominicanos)

	Diciembre 2015 Actual	Diciembre 2014 Anterior
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES	338,662,022	12,717,129
INVERSIONES	3,371,450,883	1,416,141,138
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGOS DE CREDITO DIRECTO	0	0
INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	93,486,371	47,122,646
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	45,638,188	28,770,090
BIENES REALIZABLES	0	0
BIENES DE USO	9,947,398	4,589,672
OTROS ACTIVOS	82,667,781	71,897,340
Total Activo	**3,941,852,644**	**1,581,238,015**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	908,040,951	306,905,069
ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES	12,260,438,779	9,821,074,935
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,699,843,894	1,610,000,000
PASIVO		
OBLIGACIONES A LA VISTA	0	28,311,001
TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	1,000,000,000	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,769,332,303	640,813,889
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	8,894,500	0
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	21,102,344	9,458,160
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
Total Pasivo	**2,799,329,147**	**678,583,049**
INTERESES MINORITARIOS	0	0
GESTION OPERATIVA	239,868,531	243,305,088
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	549,458,000	549,458,000
ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0	0
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0	0
RESERVAS DE CAPITAL	109,891,599	109,891,599
AJUSTES AL PATRIMONIO	0	0
RESULTADOS ACUMULADOS	483,173,898	243,305,367
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	**1,142,523,497**	**902,654,966**
Total Pasivo y Patrimonio	**3,941,852,644**	**1,581,238,015**

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

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.

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Resultados Comparativo
Periodo: 01/01/2015 al 31/12/2015
(Valores expresados en pesos Dominicanos)

	Diciembre 2015 Actual	Diciembre 2014 Anterior
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	212,304,386	175,675,333
DISMINUCION DE PROVISIONES	0	0
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,548,661,821	1,586,012,209
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0	0
Total Ingresos	**1,760,966,207**	**1,761,687,542**
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	126,460,845	86,022,194
GASTOS POR PROVISIONES	0	0
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,256,087,473	1,346,106,103
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	137,178,645	84,476,581
GASTOS EXTRAORDINARIOS	1,005,371	1,731,679
Total Gastos	**1,520,732,335**	**1,518,336,557**
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	**240,233,871**	**243,350,985**
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	365,340	45,897
RESULTADO NETO	**239,868,531**	**243,305,088**
GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	239,868,531	243,305,088
PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

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 AUDITADOS

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Balance General Resumido
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2015
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Período Actual Diciembre 2015	Período Anterior Diciembre 2014
1.0.0.00.00.00.00.00.0	**ACTIVOS**	3,941,852,644	1,581,238,015
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	338,662,022	12,717,129
1.1.1.00.00.00.00.00.0	***EFECTIVO***	20,000	10,000
1.1.2.00.00.00.00.00.0	*DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRESTA*	338,489,440	12,707,129
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***	152,582	0
1.1.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INS*	152,582	0
1.2.0.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	3,371,450,883	1,416,141,138
1.2.1.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA***	652,807,185	177,103,769
1.2.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION -	652,807,185	177,103,769
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***	412,002,827	462,716,811
1.2.2.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO ACCI	412,002,827	462,716,811
1.2.2.01.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Accione***	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)***	55,000,000	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***	2,251,640,872	776,320,558
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 AUTORIZ***	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	93,486,371	47,122,646
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***	23,829,853	10,442,358
1.5.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUD*	23,829,853	10,442,358
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 (***	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***	69,656,519	36,680,288
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 CREDI***	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	45,638,188	28,770,090
1.6.1.00.00.00.00.00.0	***PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN (IP) ACCIONES***	45,638,188	28,770,090
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 del 2015
(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	9,947,398	4,589,672
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	82,667,781	71,897,340
	TOTALES ACTIVOS	**3,941,852,644**	**1,581,238,015**
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	908,040,951	306,905,069
6.1.1.01.01.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE TVD-PORTAFOLIO TVD "I	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	9,175,941.49	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	474,671,312	159,328,787.46
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TITULOS VALORES D	424,193,698	147,576,281.87
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	12,260,438,779	9,821,074,935
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,699,843,894	1,610,000,000

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2015
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	PERIODO ACTUAL DICIEMBRE 2015	PERIODO ANTERIOR DICIEMBRE 2014
2.0.0.00.00.00.00.00.0	**PASIVOS**	**2,799,329,147**	**678,583,049**
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0	28,311,001
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 INSTITUCIONE*	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*	0	28,311,001
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS P	1,000,000,000	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*	1,000,000,000	0
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,769,332,303	640,000,000
2.3.1.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI*	1,769,332,303	640,000,000
2.3.2.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXT*	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 36*	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	8,894,500	813,889
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*	7,529,385	0
2.7.3.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES*	1,365,115	813,889
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	21,102,344	9,458,160
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		0
	TOTAL PASIVOS	**2,799,329,147**	**678,583,049**
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)*	239,868,531	243,305,088
3.0.0.00.00.00.00.00.0	**PATRIMONIO**	1,142,523,497	902,654,966
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	549,458,000	549,458,000
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	109,891,599
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	483,173,898	243,305,367
3.6.1.00.00.00.00.00.0	*RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES*	483,173,898	243,305,367
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 RAZ	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	**1,142,523,497**	**902,654,966**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**3,941,852,644**	**1,581,238,015**

José Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melois Mejia
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO
AUDITADO
Periodos: 01/01/2015 al 31/12/2015
Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP)

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Acumulado Periodo Actual Diciembre 2015	Acumulado Periodo Anterior Diciembre 2014
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	212,304,386	175,675,333
4.1.1.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES*	3,711,953	696,432
4.1.2.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES*	208,592,433	174,978,901
4.1.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA*	208,592,433	169,745,268
4.1.2.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DIVIDENDOS EN ACCIONES*	0	5,233,632
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	**212,304,386**	**175,675,333**
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	126,460,845	86,022,194
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*	7,529,385	0
5.1.3.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS*	118,090,167	85,426,452
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*	841,294	595,742
	Total Gastos Financieros	**126,460,845**	**86,022,194**
	Margen Financiero Bruto	**85,843,540**	**89,653,139**
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	**85,843,540**	**89,653,139**
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,548,661,821	1,586,012,209
4.3.1.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	207,797	10,617,783
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*	7,470,568	1,537,058
4.3.4.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	595,212,393	453,363,488
4.3.5.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIARES, AFILIADA*	2,169,304	909,106
4.3.6.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA POR AJUSTE DEL VALOR DE MERCADO*	922,196,738	1,101,204,671
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*	21,405,022	18,380,104
	Total Otros Ingresos Operativos	**1,548,661,821**	**1,586,012,209**
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,256,087,473	1,346,106,103
5.3.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	30,665,526	24,755,433
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*	23,840,604	4,648,620
5.3.4.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	132,823,634	365,352,137
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*	1,068,732,866	951,338,937

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO
AUDITADO
Periodos: 01/01/2015 al 31/12/2015
Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP)

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Acumulado Periodo Actual Diciembre 2015	Acumulado Periodo Anterior Diciembre 2014
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	212,304,386	175,675,333
4.1.1.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES*	3,711,953	696,432
4.1.2.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES*	208,592,433	174,978,901
4.1.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA*	208,592,433	169,745,268
4.1.2.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DIVIDENDOS EN ACCIONES*	0	5,233,632
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	**212,304,386**	**175,675,333**
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	126,460,845	86,022,194
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*	7,529,385	0
5.1.3.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS*	118,090,167	85,426,452
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*	841,294	595,742
	Total Gastos Financieros	**126,460,845**	**86,022,194**
	Margen Financiero Bruto	**85,843,540**	**89,653,139**
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	**85,843,540**	**89,653,139**
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,548,661,821	1,586,012,209
4.3.1.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	207,797	10,617,783
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*	7,470,568	1,537,058
4.3.4.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	595,212,393	453,363,488
4.3.5.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIARES, AFILIADA*	2,169,304	909,106
4.3.6.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA POR AJUSTE DEL VALOR DE MERCADO*	922,196,738	1,101,204,671
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*	21,405,022	18,380,104
	Total Otros Ingresos Operativos	**1,548,661,821**	**1,586,012,209**
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,256,087,473	1,346,106,103
5.3.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	30,665,526	24,755,433
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*	23,840,604	4,648,620
5.3.4.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	132,823,634	365,352,137
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*	1,068,732,866	951,338,937

1

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO
AUDITADO
Periodos: 01/01/2015 al 31/12/2015
Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP)

5.3.8.00.00.00.00.00.0	*OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS*	24,844	10,977
	Total Otros Gastos Operativos	**1,256,087,473**	**1,346,106,103**
	Margen de Intermediación	**378,417,888**	**329,559,245**
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	137,178,645	84,476,581
	Total Gastos Generales y Administrativos	**137,178,645**	**84,476,581**
	Margen Operativo Neto	**241,239,243**	**245,082,664**
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0	0
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	1,005,371	1,731,679
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	**240,233,871**	**243,350,985**
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	365,340	45,897
	RESULTADO NETO	**239,868,531**	**243,305,088**
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	239,868,531	243,305,088
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

2

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo Comparativo
Fecha: Al 31 de diciembre del 2015
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	239,868,531	243,305,088
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	3,089,896	2,179,976
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	-46,363,725	-22,334,680
Variación Neta de Otros Activos Brutos	-10,770,441	-39,134,025
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	8,080,611	-1,245,410
Variación Neta de Otros Pasivos	11,644,185	-70,320,804
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	**205,549,057**	**112,450,146**
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	-28,311,001	24,411,510
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	1,000,000,000	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	1,129,332,303	-205,078,000
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	0	5
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	**2,101,021,302**	**-180,666,485**
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"	-475,703,415	-173,231,084
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"	50,713,984	-131,212,481
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	-55,000,000	0
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	0	0
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	-1,475,320,314	354,393,470
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	-16,868,099	-25,949,345
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto		
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	-8,447,622	-1,760,067
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	**-1,980,625,466**	**22,240,492**
Variación Neta de Disponibilidades	**325,944,893**	**-45,975,847**

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos Diciembre 2015 y Diciembre 2014
(Valores expresado 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 –Mtm- en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización*	R.E.L	(Acciones en tesorería)	Total Patrimonio
						Resultados Acumulados Distribuibles	Resultados Acumulados No Distribuibles				
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**
Saldos al 01/01/2015	**549,458,000**	**0**	**0**	**109,891,599**	**0**	**243,305,367**	**0**	**0**	**0**	**0**	**902,654,966**
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	239,868,531	0	0	0	0	239,868,531
Saldos al 31/12/2015	**549,458,000**	**0**	**0**	**109,891,599**	**0**	**483,173,898**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1,142,523,497**

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

TreicyLopez
Contador General

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automaticas
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2015
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Período Actual Diciembre 2015	Período Actual Diciembre 2014
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 FINA	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 Comercial	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 Accic	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 h	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 - Pc	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 CEI	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 REALIZA/	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

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

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
DO8012152021	FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENT	343,219.00	364,429,703.78	404,936,750.41	40,507,046.63	DOP	BOLSA DE VALOI	98%
N/D	FONDO ABIERTO DE INVERSION DEPOSIT	675.20	7,000,000.00	7,066,076.50	66,076.50	DOP	BOLSA DE VALOI	2%
Total		**343,894.20**	**371,429,703.78**	**412,002,826.91**	**40,573,123.13**			**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
DO1002213325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	40,490,000.00	43,301,299.48	42,522,862.52	- 843,278.46	DOP	BVRD/OTC	0.06925
DO1002213622	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	500,000.00	495,506.06	497,666.34	2,795.42	DOP	BVRD/OTC	0.00086
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	1,590,000.00	1,712,181.58	1,670,068.01	- 50,730.36	DOP	BVRD/OTC	0.00272
DO1002213929	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	3,340,000.00	3,510,830.77	3,509,862.29	- 7,002.01	DOP	BVRD/OTC	0.00571
DO1002214521	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	190,000.00	190,775.46	191,323.24	527.00	DOP	BVRD/OTC	0.00032
DO1002230527	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	160,000.00	166,659.03	175,211.59	2,326.15	DOP	BVRD/OTC	0.00027
DO1002232523	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	290,000.00	328,472.70	326,178.25	- 12,919.82	DOP	BVRD/OTC	0.00050
DO1002239825	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	270,000.00	303,459.22	309,467.60	- 1,127.09	DOP	BVRD/OTC	0.00046
DO1002240229	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	20,000.00	22,375.58	22,761.08	252.45	DOP	BVRD/OTC	0.00003
DO1002243926	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	40,000.00	45,624.81	45,664.16	- 583.68	DOP	BVRD/OTC	0.00007
DO1002246325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	940,000.00	942,586.84	943,130.04	- 56,367.33	DOP	BVRD/OTC	0.00161
DO1002249022	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	690,000.00	771,862.94	772,972.17	- 18,249.85	DOP	BVRD/OTC	0.00118
DO1002249923	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	90,000.00	97,990.31	98,123.67	- 521.59	DOP	BVRD/OTC	0.00015
DO1002251325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	130,000.00	129,757.67	129,912.81	2,264.64	DOP	BVRD/OTC	0.00022
DO1002251424	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	6,600,000.00	6,801,436.35	6,792,504.82	- 68,358.04	DOP	BVRD/OTC	0.01129
DO1002257728	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	480,000.00	552,523.11	543,275.45	- 17,507.79	DOP	BVRD/OTC	0.00082
DO1005204115	MINISTERIO DE HACIENDA	1,200,000.00	1,214,534.72	1,225,288.80	4,530.00	DOP	BVRD/OTC	0.00205
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	164,400,000.00	176,344,823.25	176,826,831.60	454,153.20	DOP	BVRD/OTC	0.28116
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	69,700,000.00	73,551,442.96	73,831,955.40	232,351.20	DOP	BVRD/OTC	0.11920
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	140,800,000.00	143,009,504.14	144,513,318.40	1,478,410.70	DOP	BVRD/OTC	0.24080
DO1005221622	MINISTERIO DE HACIENDA	86,100,000.00	91,947,385.60	93,157,272.60	1,166,785.88	DOP	BVRD/OTC	0.14725
DO1005224220	MINISTERIO DE HACIENDA	33,600,000.00	35,921,024.33	36,210,081.60	75,004.80	DOP	BVRD/OTC	0.05746
DO1005224329	MINISTERIO DE HACIENDA	25,900,000.00	31,807,405.12	31,817,062.20	- 18,932.90	DOP	BVRD/OTC	0.04429
DO1005239624	MINISTERIO DE HACIENDA	36,000.00	34,912.36	34,909.31	102.55	DOP	BVRD/OTC	0.00006
DO1005241026	MINISTERIO DE HACIENDA	3,700,000.00	4,247,858.28	4,244,688.10	- 91,489.90	DOP	BVRD/OTC	0.00633
DO2002500125	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA	1,000,000.00	1,002,297.90	1,002,500.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.00171
DO2002500224	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.00171
DO2006801727	PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA,	836,000.00	834,938.89	836,000.00	2,889.38	DOP	BVRD/OTC	0.00143
DO2012555226	ASOCIACION LA NACIONAL DE AHORROS	4,000.00	4,000.00	4,030.06	30.06	DOP	BVRD/OTC	0.00001
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	77,000.00	87,963.27	89,655.35	1,423.60	USD	BVRD/OTC	0.00013
DO2009304117	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	162,691.00	162,995.10	180,218.35	17,215.44	USD	BVRD/OTC	0.00028
DO2009304216	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	506.00	506.00	541.96	35.96	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009304315	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	2,000.00	2,042.62	2,105.22	60.12	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009304620	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	2,500.00	2,518.66	2,585.64	66.98	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009304729	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	129.00	129.00	133.42	4.42	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009305015	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	7.00	7.05	7.11	0.06	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009358014	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	30,000.00	30,214.96	31,035.60	815.42	USD	BVRD/OTC	0.00005
DO2009359913	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	20,000.00	20,474.49	20,697.92	81.24	USD	BVRD/OTC	0.00003
DO2009360416	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	3,167.00	3,242.79	3,256.19	- 9.12	USD	BVRD/OTC	0.00001
DO2010160219	COMPANIA DE ELECTRICIDAD DE PUERT	1,500.00	1,495.91	1,500.00	5.25	USD	BVRD/OTC	0.00000
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIENDA	31,000.00	37,193.43	35,881.88	- 1,628.12	USD	BVRD/OTC	0.00005
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIENDA	194,000.00	199,233.29	187,906.46	- 11,536.79	USD	BVRD/OTC	0.00033
USP3579EBE60	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	100,000.00	94,400.00	- 5,600.00	USD	BVRD/OTC	0.00017
Total		**584,720,500.00**	**620,941,486.03**	**623,904,857.21**	**2,236,289.07**	-	-	**100%**

3. Contratos de compra spot

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

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
DO8012152021	FONDO NACIONAL PIONEER UNITED RENT	343,219.00	364,429,703.78	404,936,750.41	40,507,046.63	DOP	BOLSA DE VALOI	98%
N/D	FONDO ABIERTO DE INVERSION DEPOSIT(	675.20	7,000,000.00	7,066,076.50	66,076.50	DOP	BOLSA DE VALOI	2%
Total		**343,894.20**	**371,429,703.78**	**412,002,826.91**	**40,573,123.13**			**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
DO1002213325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	40,490,000.00	43,301,299.48	42,522,862.52	- 843,278.46	DOP	BVRD/OTC	0.06925
DO1002213622	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	500,000.00	495,506.06	497,666.34	2,795.42	DOP	BVRD/OTC	0.00086
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	1,590,000.00	1,712,181.58	1,670,068.01	- 50,730.36	DOP	BVRD/OTC	0.00272
DO1002213929	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	3,340,000.00	3,510,830.77	3,509,862.29	- 7,002.01	DOP	BVRD/OTC	0.00571
DO1002214521	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	190,000.00	190,775.46	191,323.24	527.00	DOP	BVRD/OTC	0.00032
DO1002230527	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	160,000.00	166,659.03	175,211.59	2,326.15	DOP	BVRD/OTC	0.00027
DO1002232523	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	290,000.00	328,472.70	326,178.25	- 12,919.82	DOP	BVRD/OTC	0.00050
DO1002239825	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	270,000.00	303,459.22	309,467.60	- 1,127.09	DOP	BVRD/OTC	0.00046
DO1002240229	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	20,000.00	22,375.58	22,761.08	252.45	DOP	BVRD/OTC	0.00003
DO1002243926	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	40,000.00	45,624.81	45,664.16	- 583.68	DOP	BVRD/OTC	0.00007
DO1002246325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	940,000.00	942,586.84	943,130.04	- 56,367.33	DOP	BVRD/OTC	0.00161
DO1002249022	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	690,000.00	771,862.94	772,972.17	- 18,249.85	DOP	BVRD/OTC	0.00118
DO1002249923	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	90,000.00	97,990.31	98,123.67	- 521.59	DOP	BVRD/OTC	0.00015
DO1002251325	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	130,000.00	129,757.67	129,912.81	2,264.64	DOP	BVRD/OTC	0.00022
DO1002251424	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	6,600,000.00	6,801,436.35	6,792,504.82	- 68,358.04	DOP	BVRD/OTC	0.01129
DO1002257728	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	480,000.00	552,523.11	543,275.45	- 17,507.79	DOP	BVRD/OTC	0.00082
DO1005204115	MINISTERIO DE HACIENDA	1,200,000.00	1,214,534.72	1,225,288.80	4,530.00	DOP	BVRD/OTC	0.00205
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	164,400,000.00	176,344,823.25	176,826,831.60	454,153.20	DOP	BVRD/OTC	0.28116
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	69,700,000.00	73,551,442.96	73,831,955.40	232,351.20	DOP	BVRD/OTC	0.11920
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	140,800,000.00	143,009,504.14	144,513,318.40	1,478,410.70	DOP	BVRD/OTC	0.24080
DO1005221622	MINISTERIO DE HACIENDA	86,100,000.00	91,947,385.60	93,157,272.60	1,166,785.88	DOP	BVRD/OTC	0.14725
DO1005224220	MINISTERIO DE HACIENDA	33,600,000.00	35,921,024.33	36,210,081.60	75,004.80	DOP	BVRD/OTC	0.05746
DO1005224329	MINISTERIO DE HACIENDA	25,900,000.00	31,807,405.12	31,817,062.20	- 18,932.90	DOP	BVRD/OTC	0.04429
DO1005239624	MINISTERIO DE HACIENDA	36,000.00	34,912.36	34,909.31	102.55	DOP	BVRD/OTC	0.00006
DO1005241026	MINISTERIO DE HACIENDA	3,700,000.00	4,247,858.28	4,244,688.10	- 91,489.90	DOP	BVRD/OTC	0.00633
DO2002500125	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA	1,000,000.00	1,002,297.90	1,002,500.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.00171
DO2002500224	BANCO DE RESERVAS DE LA REPUBLICA	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.00171
DO2006801727	PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA,	836,000.00	834,938.89	836,000.00	2,889.38	DOP	BVRD/OTC	0.00143
DO2012555226	ASOCIACION LA NACIONAL DE AHORROS	4,000.00	4,000.00	4,030.06	30.06	DOP	BVRD/OTC	0.00001
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	77,000.00	87,963.27	89,665.35	1,423.60	USD	BVRD/OTC	0.00013
DO2009304117	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	162,691.00	162,995.10	180,218.35	17,215.44	USD	BVRD/OTC	0.00028
DO2009304216	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	506.00	506.00	541.96	35.96	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009304315	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	2,000.00	2,042.62	2,105.22	60.12	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009304620	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	2,500.00	2,518.66	2,585.64	66.98	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009304729	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	129.00	129.00	133.42	4.42	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009305015	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	7.00	7.05	7.11	0.06	USD	BVRD/OTC	0.00000
DO2009358014	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	30,000.00	30,214.96	31,035.60	815.42	USD	BVRD/OTC	0.00005
DO2009359913	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	20,000.00	20,474.49	20,697.92	81.24	USD	BVRD/OTC	0.00003
DO2009360416	EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDA	3,167.00	3,242.79	3,256.19	- 9.12	USD	BVRD/OTC	0.00001
DO2010160219	COMPANIA DE ELECTRICIDAD DE PUERT(	1,500.00	1,495.91	1,500.00	5.25	USD	BVRD/OTC	0.00000
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIENDA	31,000.00	37,193.43	35,881.88	- 1,628.12	USD	BVRD/OTC	0.00005
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIENDA	194,000.00	199,233.29	187,906.46	- 11,536.79	USD	BVRD/OTC	0.00033
USP3579EBE60	MINISTERIO DE HACIENDA	100,000.00	100,000.00	94,400.00	- 5,600.00	USD	BVRD/OTC	0.00017
Total		**584,720,500.00**	**620,941,486.03**	**623,904,857.21**	**2,236,289.07**	-	-	**100%**

3. Contratos de compra spot

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

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

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

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

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

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 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

5. Contratos de Compra Forward
a) Titulos 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
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	23/12/2015	22/01/2016	12,400,000.00	12,058,776.80	12,024,317.20	- 34,459.60	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	18/12/2015	18/01/2016	7,180,000.00	6,977,897.36	6,962,467.54	- 15,429.82	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	18/12/2015	17/03/2016	1,026,000.00	1,006,287.46	994,915.28	- 11,372.18	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	22/12/2015	22/01/2016	3,024,000.00	2,941,323.84	2,932,381.87	- 8,941.97	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	18/12/2015	15/04/2016	615,000.00	604,474.28	596,367.35	- 8,106.93	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	21/12/2015	22/01/2016	1,082,000.00	1,052,967.78	1,049,218.65	- 3,749.13	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	23/12/2015	22/01/2016	717,000.00	697,240.92	695,277.05	- 1,963.87	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	21/12/2015	20/01/2016	510,000.00	495,742.44	494,548.53	- 1,193.91	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	07/12/2015	07/01/2016	454,000.00	440,749.83	440,245.16	- 504.67	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	28/12/2015	27/01/2016	40,000.00	38,917.40	38,788.12	- 129.28	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	04/12/2015	03/03/2016	125,000.00	121,127.88	121,212.88	85.00	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	23/12/2015	22/01/2016	4,668,000.00	4,521,382.79	4,526,573.60	5,190.81	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	22/12/2015	22/01/2016	4,721,000.00	4,571,391.51	4,577,967.86	6,576.35	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0322	23/12/2015	26/01/2016	46,800,000.00	48,527,809.20	47,644,599.60	- 883,209.60	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	29/12/2015	28/01/2016	100,000.00	107,457.81	107,558.90	101.09	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	28/12/2015	28/01/2016	41,200,000.00	44,272,626.08	44,314,266.80	41,640.72	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	11/11/2015	15/01/2016	66,000,000.00	70,636,927.50	70,988,874.00	351,946.50	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	23/11/2015	22/01/2016	1,100,000.00	1,177,539.00	1,165,210.20	- 12,328.80	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	06/11/2015	05/01/2016	3,700,000.00	3,903,862.31	3,919,343.40	15,481.09	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	07/12/2015	05/01/2016	12,900,000.00	13,617,529.82	13,664,737.80	47,207.98	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	10/12/2015	05/01/2016	3,000,000.00	3,184,806.00	3,177,846.00	- 6,960.00	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	10/12/2015	05/01/2016	3,000,000.00	3,184,806.00	3,177,846.00	- 6,960.00	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	10/12/2015	05/01/2016	3,000,000.00	3,184,806.00	3,177,846.00	- 6,960.00	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	10/12/2015	05/01/2016	3,100,000.00	3,290,966.20	3,283,774.20	- 7,192.00	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	19/11/2015	18/02/2016	72,400,000.00	76,891,367.96	76,692,016.80	- 199,351.16	DOP	BVRD/OTC

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

BANCO CENTRAL C08091	11/12/2015	11/01/2016	170,000.00	181,876.70	182,082.42	205.72	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0122	04/12/2015	05/01/2016	13,220,000.00	14,325,999.95	13,883,730.37	- 442,269.58	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0122	14/12/2015	05/01/2016	6,890,000.00	7,401,244.91	7,235,923.01	- 165,321.90	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0122	11/12/2015	05/01/2016	1,500,000.00	1,609,813.50	1,575,309.80	- 34,503.70	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0122	02/09/2015	29/02/2016	140,000.00	149,130.36	147,028.91	- 2,101.45	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0122	13/11/2015	06/01/2016	140,000.00	146,812.78	147,028.91	216.13	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0122	10/12/2015	06/01/2016	280,000.00	293,803.29	294,057.83	254.54	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0122	11/12/2015	06/01/2016	1,450,000.00	1,520,957.85	1,522,799.47	1,841.62	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0122	09/12/2015	06/01/2016	3,110,000.00	3,240,690.86	3,266,142.32	25,451.46	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0316	03/12/2015	02/03/2016	150,000.00	149,923.05	149,899.40	- 23.65	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0518	18/12/2015	17/03/2016	90,000.00	100,608.75	101,227.73	618.98	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0518	14/12/2015	12/05/2016	300,000.00	328,915.80	337,425.78	8,509.98	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0518	10/09/2015	06/01/2016	230,000.00	261,911.82	260,319.49	- 1,592.33	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE1118	11/12/2015	20/01/2016	80,000.00	90,396.54	91,694.10	1,297.56	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE1118	03/12/2015	07/01/2016	100,000.00	113,126.20	114,617.63	1,491.43	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE1217	30/12/2015	29/01/2016	500,000.00	513,557.00	514,583.70	1,026.70	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0122	16/12/2015	15/01/2016	90,000.00	94,572.00	94,532.15	- 39.85	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0122	16/12/2015	15/01/2016	160,000.00	167,552.32	168,057.16	504.84	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	12/11/2015	08/01/2016	46,570,000.00	48,956,553.83	48,938,409.28	- 18,144.55	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	28/10/2015	02/03/2016	7,710,000.00	8,108,703.39	8,102,107.27	- 6,596.12	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	14/12/2015	13/01/2016	820,000.00	862,062.73	861,702.72	- 360.01	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	30/12/2015	01/03/2016	90,000.00	94,476.06	94,577.13	101.07	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	28/12/2015	16/02/2016	50,000.00	52,241.10	52,542.85	301.75	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	18/12/2015	18/01/2016	330,000.00	345,968.37	346,782.80	814.43	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	17/11/2015	22/01/2016	330,000.00	345,609.75	346,782.80	1,173.05	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	17/11/2015	05/01/2016	760,000.00	797,345.73	798,651.30	1,305.57	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	21/12/2015	10/03/2016	800,000.00	839,345.60	840,685.58	1,339.98	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	29/10/2015	27/01/2016	630,000.00	660,352.93	662,039.89	1,686.96	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	30/12/2015	29/02/2016	1,100,000.00	1,154,052.90	1,155,942.67	1,889.77	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	07/12/2015	07/01/2016	2,030,000.00	2,130,054.64	2,133,239.66	3,185.02	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	21/12/2015	20/01/2016	9,040,000.00	9,492,813.59	9,499,747.05	6,933.46	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	18/12/2015	18/01/2016	9,240,000.00	9,685,691.35	9,709,918.44	24,227.09	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	10/11/2015	08/01/2016	2,800,000.00	2,940,919.92	2,942,399.53	1,479.61	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	10/12/2015	11/01/2016	2,780,000.00	2,919,653.31	2,921,382.39	1,729.08	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	10/11/2015	14/01/2016	6,510,000.00	6,835,569.72	6,841,078.90	5,509.18	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0322	02/12/2015	01/03/2016	2,960,000.00	3,109,174.98	3,110,536.64	1,361.66	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0722	03/12/2015	14/01/2016	230,000.00	231,688.83	231,601.82	- 87.01	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	02/12/2015	05/01/2016	9,000.00	10,318.64	10,480.37	161.73	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	09/10/2015	07/01/2016	52,000.00	58,765.94	60,553.22	1,787.28	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0427	19/10/2015	19/01/2016	24,000.00	29,755.15	27,779.52	- 1,975.63	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	21/12/2015	20/01/2016	59,000.00	67,662.86	68,704.62	1,041.76	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	17/12/2015	29/01/2016	22,000.00	25,198.59	25,618.67	420.08	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	30/12/2015	29/01/2016	17,000.00	19,478.94	19,796.25	317.31	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	24/11/2015	29/01/2016	22,000.00	25,205.43	25,618.67	413.24	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	01/12/2015	29/01/2016	17,000.00	19,527.60	19,796.25	268.65	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	17/11/2015	29/01/2016	60,000.00	68,763.52	69,869.10	1,105.58	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	18/11/2015	29/01/2016	73,000.00	83,553.89	85,007.41	1,453.52	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	30/11/2015	29/01/2016	5,000.00	5,722.36	5,822.43	100.07	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0427	23/11/2015	12/01/2016	81,000.00	97,913.74	93,755.88	- 4,157.86	USD	BVRD/OTC
Total			**416,683,000.00**	**438,273,823.24**	**436,957,592.08**	- **1,316,231.16**	-	-

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
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

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

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
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	23/12/2015	22/01/2016	100,345.95	100,345.95	100,547.60	201.65	USD	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	22/12/2015	22/01/2016	101,456.15	101,456.15	101,660.03	203.88	USD	BVRD/OTC
Total			**201,802.10**	**201,802.10**	**202,207.64**	**405.54**	-	-

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) Titulos 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 BO0322	23/12/2015	26/01/2016	46,800,000.00	48,552,004.80	47,644,599.60	- 907,405.20	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0326	22/12/2015	07/01/2016	113,700,000.00	115,479,177.60	116,698,610.10	1,219,432.50	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	17/12/2015	07/01/2016	25,000,000.00	26,872,100.00	26,889,725.00	17,625.00	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	15/12/2015	07/01/2016	137,100,000.00	148,558,235.28	147,463,251.90	- 1,094,983.38	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL CE0118	23/12/2015	15/01/2016	100,000.00	107,263.91	109,132.85	1,868.94	DOP	BVRD/OTC
BANCO CENTRAL NO0722	23/12/2015	05/01/2016	47,600,000.00	47,936,644.32	47,931,507.36	- 5,136.96	DOP	BVRD/OTC
MINISTERIO DE HACIENDA SEH217	17/12/2015	08/01/2016	22,500,000.00	24,038,820.00	24,247,822.50	209,002.50	DOP	BVRD/OTC
Total			**392,800,000.00**	**411,544,245.91**	**410,984,649.31**	- **559,596.60**		

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

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

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

7. Contratos de Compra de futuros
a) Titulos 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 6.1.3

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) Titulos 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

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

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 6.1.3

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
Total	N/D	N/D	N/D	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	CERTIFICADO FINANCIERO BANCO POPULA	55,000,000.00	N/D	55,000,000.00	0	DOP	100%
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida
a) Titulos Valores de Deuda

Codigo ISIN	Titulo Valores de Deuda	Valor nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participacion
DO1002213424	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	186,160,000.00	190,708,162.60	187,947,901.77	- 3,047,806.12	DOP	BVRD/OTC	8.8464%
DO1002213929	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	8,410,000.00	8,857,521.78	8,837,707.15	- 31,918.35	DOP	BVRD/OTC	0.3996%
DO1002247224	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	48,230,000.00	51,163,719.70	51,391,489.95	- 90,379.53	DOP	BVRD/OTC	2.2919%
DO1002247422	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	87,460,000.00	93,736,540.15	93,676,048.51	- 1,281,212.57	DOP	BVRD/OTC	4.1561%
DO1002248529	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	100,000,000.00	106,129,922.89	106,671,158.99	- 280,434.42	DOP	BVRD/OTC	4.7520%
DO1002251424	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	8,300,000.00	8,589,426.75	8,542,089.40	- 84,618.08	DOP	BVRD/OTC	0.3944%
DO1002251523	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	9,300,000.00	10,713,970.29	10,171,305.23	- 758,102.27	DOP	BVRD/OTC	0.4419%
DO1002260722	BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOM	39,440,000.00	41,519,499.02	41,462,757.76	- 219,120.28	DOP	BVRD/OTC	1.8742%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	642,100,000.00	682,048,110.01	690,635,696.90	6,656,983.20	DOP	BVRD/OTC	30.5128%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	450,300,000.00	463,307,248.42	476,994,684.60	13,190,727.00	DOP	BVRD/OTC	21.3984%
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	32,000,000.00	32,833,562.11	32,843,936.00	3,648.00	DOP	BVRD/OTC	1.5207%
DO1005224220	MINISTERIO DE HACIENDA	11,400,000.00	12,122,799.61	12,285,563.40	152,828.40	DOP	BVRD/OTC	0.5417%
DO1005224329	MINISTERIO DE HACIENDA	10,000,000.00	12,189,142.58	12,284,580.00	- 188,880.40	DOP	BVRD/OTC	0.4752%
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIENDA	65,000,000.00	70,618,527.39	73,307,845.00	-	DOP	BVRD/OTC	3.0888%
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	30,200,000.00	37,669,488.45	37,810,581.20	- 903,691.60	DOP	BVRD/OTC	1.4351%
DO1005239624	MINISTERIO DE HACIENDA	253,460,000.00	245,821,129.49	245,780,922.38	663,811.74	DOP	BVRD/OTC	12.0445%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	122,600,000.00	159,797,016.85	160,996,603.60	- 1,048,643.80	DOP	BVRD/OTC	5.8260%
Total		**2,104,360,000.00**	**2,227,825,788.09**	**2,251,640,871.84**	**12,733,190.92**	-	-	**100%**

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2015

b) Acciones

Codigo ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	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	Superávit no realizado	Moneda de denominación	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 ultilizada para las inversiones en dolares fue 45.47
La tasa de cambio utilizada para la divisa implicita fue 45.56 respectivamente.
La tasa de cambio utilizada para los bonos soberanos fue 45.4691

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Período comprendido del 1ero. de Enero al 31 de Diciembre del 2015
Comparativo año 2015 - 2014

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	Contralor
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 2015 y 31 de diciembre del 2014.

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 2015, fue de DOP45.4691, 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 2015, 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 2015.

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.

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 2015, la Institución tiene en circulación una Emisión de valores de oferta pública que asciende a un monto de RD$ 1, 000,000,000.00

F) **Valuación de los Bienes Realizables**

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre del 2014 el Puesto de Bolsa no posee Bienes Realizables

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

Al 31 de diciembre del 2015 el Puesto de Bolsa no realizó cambios en sus políticas contables en respecto al 2014.

NOTA 4.- ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCION.

Al 31 de Diciembre de 2015 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 DOP2,251,640,871.84 y para el 31 de Diciembre de 2014 con un valor de DOP776,320,558.30

AL 31 de Diciembre de 2015

CODIGO ISIN	TITULOR VALOR DE DEUDA	VALOR CONTABLE	CAUSA DE LA RESTRICCION
DO1002213424	BCRD	187,947,901.77	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002213929	BCRD	8,837,707.15	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002247224	BCRD	51,391,489.95	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002247422	BCRD	93,676,048.51	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002248529	BCRD	106,671,158.99	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002251424	BCRD	8,542,089.40	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002251523	BCRD	10,171,305.23	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002260722	BCRD	41,462,757.76	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	690,635,696.90	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIENDA	476,994,684.60	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIENDA	32,843,936.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005224220	MINISTERIO DE HACIENDA	12,285,563.40	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005224329	MINISTERIO DE HACIENDA	12,284,580.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIENDA	73,307,845.00	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	37,810,581.20	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005239624	MINISTERIO DE HACIENDA	245,780,922.38	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIENDA	160,996,603.60	GARANTIA LINEA DE CREDITO
	TOTAL	**2,251,640,871.84**	

AL 31 de diciembre del 2014

CÓDIGO ISIN	TITULO VALOR DE DEUDA	VALOR CONTABLE	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 CENTRAL	55,566,421.60	GARANTIA LINEA DE CREDITO
TOTAL		**776,320,558.30**	

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 2015 son las siguientes:

Activos		**3,941,852,644**
Disponibilidades		**338,662,022**
Depósitos a la Vista en Bancos del País-Moneda Nacional	338,662,022	
Inversiones		**3,371,450,883**
Inversiones en Titulo de Valores de Deuda	652,807,185	
Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización	412,002,827	
Inversiones en Otras Obligaciones(Otras Inversiones)	55,000,000	
Depósitos y Títulos de Valores de Disponibilidad Restringida	2,251,640,872	
Rendimientos por Cobrar Disponibilidades		**93,486,371**
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Titulo de Valores de Deudas	23,829,853	
Rendimientos por Cobrar Depósitos y Titulo de Valores de Disponibilidad Restringida	69,656,519	
Inversiones permanentes en Acciones		**45,638,188**
Inversiones en la Bolsa de Valores de la Rep. Dom.	45,638,088	
Inversiones Permanentes en empresas filiales.	100	
Activos Fijos		**9,947,398**
Equipos de Computación	9,237,513	
Mobiliario de Oficina	6,264,918	
Otros Equipos de Oficina	1,529,982	
Equipos de Transporte	47,955	
Depreciación Acumulada de Mobiliario y Equipos	(7,132,970)	
Otros Activos		**82,667,781**
Mejoras En propiedades Tomadas en alquiler	2,929,196	
Amortización de Mejoras Tomadas en Alquiler	(2,389,019)	
Valor de Origen del Software	5,284,461	
Amortización Acumulada del Software	(4,083,765)	
Licencias Compradas	1,000,000	
Impuestos Pagados por Anticipado	48,724,588	
Anticipo Impuesto Ley de Cine	10,372,000	
Gastos Pagados por Anticipado	704,728	
Depósitos en Garantía	17,868	
Cuentas Por Cobrar Varias	18,432,362	
Anticipo a Proveedores	1,675,362	
Total de Activos		**3,941,852,644**
Pasivos y Capital		
Pasivo		**2,799,329,147**
Obligaciones a la Vista	1,000,000,000	
Acumulaciones y Otros Pasivos	21,102,344	
Intereses y Comisiones Por Pagar	8,894,500	
Obligaciones con Instituciones Financieras	1,769,332,303	
Capital		**1,142,523,497**
Capital Común Suscrito	549,458,000	
Reserva Legal Ley de Mercado de Valores	109,891,599	
Resultados Acumulados Ejercicio Anterior	243,305,367	
Resultados Acumulados Ejercicio	239,868,531	
Pasivo y Capital		**3,941,852,644**

NOTA 6.- INVERSIONES

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros, han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo con la intención de la Gerencia y a las disposiciones normativas de la Superintendencia de Valores establecidas en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas. al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre 2014 , las inversiones en valores son las siguientes:

United Capital Puesto de Bolsa, S. A. **Inversiones**	**31-12-2015**	**31-12-2014**
	(En Pesos Dominicanos)	
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD "T"	652,807,185	177,103,769
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"	412,002,827	462,716,811
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones "PIC	0	0
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	55,000,000	0
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	2,251,640,872	776,320,558
Total	**3,371,450,883**	**1,416,141,138**

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 "T"**	**31-12-2015**	**31-12-2014** **(En pesos dominicanos)**
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	580,406,229	175,172,458
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la Republica Dominicana (BCRD)	58,550,984	0
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	2,002,500	0
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	4,030	9,000
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	836,000	107,060
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	0	0

Soberana		
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 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 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	11,007,442	1,815,251
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	**652,807,185**	**177,103,769**

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.	**31/12/2015**		**31/12/2014**	
Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "T"	**Costo amortizado**	**Valor mercado**	**Costo amortizado**	**Valor mercado**
Hasta un mes;	942,586.84	943,130.00	60,055,831.73	60,180,240
Entre 1 y 3 meses;	129,757.67	129,912.81	220,557.75	21,249.16
Entre 3 meses y 1 año;	873,851.25	874,939.37	50,253.27	50,262.35

Entre 1 y 5 años; y,	176,691,913.03	178,263,530.13	67,822,265.51	68,191,454.18
De 5 años en adelante	466,573,674.11	472,595,672.42	46,568273.28	48,460,563.62
Totales	**645,211,782.90**	**652,807,184.73**	**174,717,181.54**	**177,103,769.31**

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"

	31/12/2015 (En pesos dominicanos)	31/12/2014
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 Instituciones Públicas 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 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 Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No 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 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

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.	31/12/2015		31/12/2014	
Vencimiento de Inversiones TVD - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"	**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**

United Capital Puesto de Bolsa, S.A. Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I"	31/12/2015 (En miles de pesos dominicanos)	31/12/2014
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

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.	31/12/2015		31/12/2014	
Vencimiento de Inversiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I"	**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

United Capital Puesto de Bolsa, S.A. Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones "T"	31/12/2015 (En pesos dominicanos)	31/12/2014
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*	*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 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 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	*412,002,826.91*	*462,716,810.59*
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	***412,002,826.91***	***462,716,810.59***

United Capital Puesto de Bolsa, S.A. Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones "PIC"	31/12/2015 (En pesos dominicanos)	31/12/2014
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 no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	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
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)		
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

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)

	31/12/2015	31/12/2014
	(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	55,000,000	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	55,000,000	0

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.

Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	31/12/2015		31/12/2014	
	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**

Al 31 de diciembre del 2015

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 2015 es el siguiente:

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "T"

31/12/2015
(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	2,302,307,739.72	27,377,432.01	(6,338,243.35)	2,323,346,928.37
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	574,113,514.78	14,452.90	(6,876,524.88)	567,251,442.80
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	2,002,500.00	0	0	2,002,500.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País	4,000.00	30.06	0	4,030.06
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	833,110.62	2,889.38	0	836,000.00
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	0	0	0	0

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	10,176,442.70	827,719.87	(414.64)	11,007,441.71
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	2,889,47,307.82	28,222,524.22	(13,215,182.87)	2,904,448,342.94

Al 31 de diciembre del 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 2014 es el siguiente:

31-12-2014
(En pesos dominicanos)

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda

Costo de	Ganancia Bruta	Perdida Bruta	Valor

Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "T"	Adquisición	no Realizada	no Realizada	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	9,000.00	0	0	9,000.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del	0	0	0	0

Exterior (Bancos del Exterior)				
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	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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)				
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
Total	958,413,690.16	984,408.47	(5,973,770.73)	953,424,327.61

Al 31 de Diciembre 2015, el Puesto de Bolsa posee inversiones en cuotas del Fondo Nacional Pioneer United Renta Fija, y en cuotas del Fondo Abierto De Inversión Deposito Financiero Flexible las cuales están clasificadas en el 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 2015 y 31 de Diciembre de 2014.

	31/12/2015 (En Pesos Dominicanos)			
UC- United Capital Puesto de Bolsa, S.A. **portafolio de Acciones Disponibles para Comercializacion Portfolio de Acciones "T"**	Costo de Adquisicion	Ganancia Bruta no Realizada	Perdida Bruta no Realizada	Valor Razonable de Mercado
Portafolio de Acciones "T" Fondos Cerrados de Inversion del pais	371,429,703.78	40,573,123.13	0	412,002,826.91
Total	**371,429,703.78**	**40,573,123.13**	**0**	**412,002,826.91**

	31-12-2014 (En pesos dominicanos)			
UD-United Capital Puesto de Bolsas, S. A. Portafolio de Acciones Disponible para Comercializacion Portafolio en Acciones "T"	**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 2015, es como sigue:

United Capital Puesto de Bolsa, S.A. Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	**31/12/2015 (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	0	0	0	0

Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores				
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 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**

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" (Objeto Oferta Pública

31/12/2015
(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	0	0	0	0

aprobada por la Superintendencia de Valores				
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 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 2015, están conformadas por:

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

31/12/2015
(En pesos dominicanos)

	Costo	Valor Nominal	Valor en Libro	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "T"	2,238,907,680.93	2,104,360,000.00	2,251,640,871.84	2,251,640,871.84
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 – 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	2,238,907,680.93	2,104,360,000.00	2,251,640,871.84	2,251,640,871.84

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

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

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	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	760,800,000	776,320,558	776,320,558

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

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.

Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	**31/12/2015**		**31/12/2014**	
	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;	245,821,129.49	245,780,922.38	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	597,491,710.98	597,740,740.01	638,668,720.25	641,490,610.60
De 5 años en adelante	1,384,512,947.62	1,408,119,209.45	142,322,564.86	134,829,947.70
Totales	**2,227,825,788.09**	**2,251,640,871.84**	**780,991,285.11**	**776,320,558.30**

NOTA 7.- Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimiento de los Activos Financieros
Al 31 de diciembre del 2015
(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
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, en Coastmar Develoment, Inc. y en OTC Dominicana y tienen un derecho a voto de un 5.1957%, 100% y 0.002% respectivamente.

El portafolio de inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales durante los periodos finalizados el 31 de Diciembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, se presenta a su valor patrimonial e incluye lo siguiente:

United Capital Puesto de Bolsa, S.A. 31/12/2015 31/12/2014
Portafolio de Inversiones Permanentes (En pesos dominicanos)

Tipo de Emisor	Institución	Cantidad de Acciones	Valor Nominal de c/u de las acciones	Equivalente Porcentual del Capital Social	31-12-2015	31-12-2014
Bolsa de Valores	BVRD	71,058	100	5.1957%	30,939,289.75	28,769,989.75
Bolsa de Valores	OTC Dominicana	1	100	0.002%	100	100
	Coastmar Development, Inc.	10,000	1 USD	100%	14,698,798.62	0
Total		81,059			45,638,188.37	28,770,089.75

NOTA 9- Bienes de Uso

Los bienes en uso al 31 de diciembre del 2015, 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	4,589,672.21	17,080,367.86			(7,132,969.82)	3,056,761.96

Ver detalles en anexo 1

NOTA 10.- Otros Activos

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Otros Activos
Al 31-12-2015
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	2,929,196.13	(2,389,018.73)			
Software	5,284,461.46	(4,083,764.89)			
Licencias BVRD	1,000,000				
Cuentas por cobrar empleados	15,740,095.85				
Anticipo a proveedores	1,675,361.46				
Impuestos pagados por anticipado	49,343,334.09				
Anticipo ley de cine	10,372,000				
Depósitos en garantía	17,868.19				
Gastos pagados por anticipados	704,726.54				
Cuentas por cobrar varias	17,930.01				
Contrato spot incremento a valor de mercado	2,171,898.84				
Cuentas por cobrar relacionadas	502,437.65				
Total	**89,759,310.22**	**(6,472,783.62)**			

NOTA 11.- Pasivos Financieros

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimientos de los Pasivos Financieros
31/12/2015
(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	0	0	0	0	0

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

instituciones financieras del exterior					
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 la 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	1,000,000,000	0
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	0	1,769,332,303	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
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	1,769,332,303	1,000,000,000	0

NOTA 12.- Otros Pasivos

El detalle de este renglón al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente

CONCEPTOS	Diciembre 2015	Diciembre 2014
Pagos recibidos por adelantado	0	28,311,001
Cuentas por pagar Proveedores	0	382,891
Acumulaciones por pagar	8,801,757	9,075,269
Intereses por pagar línea de crédito	8,894,500	813,889
Total	17,696,257	38,583,050

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 posee pérdidas fiscales trasladables no compensada por (DOP302,211,595), de los cuales (DOP38,788,837), se generó en el periodo 2014 y (DOP 263,422,758), en el periodo 2015. Las mismas tienen su origen en los ingresos exentos producto de las leyes de incentivos que tiene este sector.

- Según el Código Tributario, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos, serán deducibles de las utilidades obtenidas en los ejercicios inmediatos subsiguientes al de las pérdidas, sin que esta compensación pueda extenderse más allá de cinco (5) años, (20% anual). La porción del veinte por ciento (20%) de pérdidas no deducida en un año, no podrá deducirse en años posteriores, ni causará reembolso alguno por parte del Estado. Las deducciones solamente podrán efectuarse al momento de la declaración jurada del impuesto sobre la renta.

- Visto el párrafo anterior y dado que el Puesto de Bolsa fiscalmente para el periodo 2015 su resultado también fue perdida, no podrá compensarse el 20% de la pérdida del 2014, la cual para futuras compensaciones se verá reducida en DOP7,757,767.

- El código tributario (modificado por la ley de reforma fiscal No. 253-12, promulgada el 9 de noviembre del 2012) establece una tasa de impuesto sobre la renta del 27% para el periodo 2015 y un 28% para el 2014, sobre la renta neta imponible. Según lo dispuesto por dicha ley a partir del 2015 la tasa que regirá para tales fines será la del 27%.

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
Detalle de Pago Impuesto Sobre la Renta
Al 31 de Diciembre del 2015

IMPUESTO CORPORATIVO		31/12/15	31/12/14
		En pesos dominicanos	
Ganancia antes de Impuesto Sobre la Renta (Libro)		**240,233,871**	**243,350,985**
Ajustes Fiscales:			
Impuestos no deducibles		471,190	4,970,028
Recuperacion Superavit no realizado año anterior		14,906,881	15,083,165
Gastos no Deducibles		7,636,945	4,051,292
Otras partidas no deducibles		-	2,044,644
Gastos no Deducibles, Agua y Electricidad		173,587	634,288
Diferencia Cambiaria		-	9,785
Dividendos ganados en otras compañias		(2,169,304)	-
Deficiencia/Exceso de depreciacion		837,992	271,010
Ingresos exentos por leyes especiales		(532,354,797)	(294,297,152)
Superavir no realizado en valoracion		6,840,877	(14,906,881)
		(503,656,629)	(282,139,822)
Base Imponible (Fiscal)		(263,422,758)	(38,788,837)
Tasa Impositiva		27%	28%
Impuesto Corporativo		-	-
IMPUESTO A LOS ACTIVOS			
Total de Activos		**3,942,484,553**	**1,581,238,015**
Menos:			
Exenciones por leyes especiales		3,932,537,155	1,576,648,343
		3,932,537,155	1,576,648,343
Total Imponible		9,947,398	4,589,672
Impuesto a los Activos	1%	**99,474**	**45,897**

IMPUESTO DIFERIDO PARA EL 2015			
Calculos para el impuesto diferido	**Base**	**Impuesto**	**Tasa**
Gastos financieros devengados no pagados	984,690	265,866	27%
Total impuesto registrado en 2015		**365,340**	
Para el 2014 no hubo impuesto diferido			

NOTA 14.- Plan de beneficios basados en acciones

No aplica para el periodo 2015, ya que no se realizó 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
- Cantidad de Acciones: 5,500,000
- Valor Nominal : DOP100.00 c/u
- Capital Suscrito y Pagado: DOP549,458,000
- Capital Suscrito no pagado DOP 542,000
- Reserva Legal mercado de valores DOP109,891,599
- Resultados acumulados DOP483,173,898
- Cantidad de Acciones emitidas 5,494,580
- Cantidad de Acciones no emitidas 5,420
- Cantidad de Acciones en circulación 0
- Tipo de acciones comunes
- Características de las Acciones Nominativas

- **Número de acciones reservadas para opciones de compra de acciones en circulación, certificados para la compra de acciones derechos de votos no usuales y valor nominal.**

  Al 31 de Diciembre de 2015 UC United Capital puesto de Bolsa, S.A., no posee número de acciones reservadas para opciones de compra de acciones en circulación, certificados para la compra de acciones derechos de votos no usuales y valor nominal.

Composición Accionaría:

Accionista	Número de Acciones	Valor del Aporte RD$	Numero 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

Composición accionaria de los inversionistas minoritarios, separados del resto de la composición accionaria total.

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Balance General Resumido
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2015
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Período Actual Diciembre 2015	Período Anterior Diciembre 2014
1.0.0.00.00.00.00.00.0	**ACTIVOS**	3,941,852,644	1,581,238,015
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	338,662,022	12,717,129
1.1.1.00.00.00.00.00.0	*EFECTIVO*	20,000	10,000
1.1.2.00.00.00.00.00.0	*DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRESTA*	338,489,440	12,707,129
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***	152,582	0
1.1.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INS*	152,582	0
1.2.0.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	3,371,450,883	1,416,141,138
1.2.1.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA***	652,807,185	177,103,769
1.2.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION -	652,807,185	177,103,769
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***	412,002,827	462,716,811
1.2.2.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO ACCI	412,002,827	462,716,811
1.2.2.01.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Accione***	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)***	55,000,000	0
1.2.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSION)*	0	0
1.2.4.00.00.00.00.00.0	***DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA***	2,251,640,872	776,320,558
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	93,486,371	47,122,646
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***	23,829,853	10,442,358
1.5.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUD*	23,829,853	10,442,358
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 (***	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***	69,656,519	36,680,288
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 CREDI***	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	45,638,188	28,770,090
1.6.1.00.00.00.00.00.0	***PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN (IP) ACCIONES***	45,638,188	28,770,090
1.6.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES E*	0	0

SUSCRIPTORES	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJES (%)	APORTE RD$	VOTOS
1. KIMBARK OVERSEAS, S. A., sociedad comercial organizada y existente bajo las leyes de Panamá, cuyo objeto social es establecer, gestionar y llevar a cabo negocios de una compañía inversionista, debidamente registrada en el registro mercantil bajo el No. 77405SD, en el registro nacional de contribuyentes (RNC) bajo el No. 1-30-75516-7 y con su domicilio social ubicado en la Calle Jose Lopez No.15, Edificio GGA, Segundo Piso, Los Prados, Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, debidamente representada por su Presidente el señor Rafael Núñez Morales dominicano, mayor de edad, portador de la Cédula de Identidad y Electoral No. 001-1126081-6, domiciliado y residente en esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, con Consejo de Administración compuesto por los señores: Rafael Núñez Morales, Presidente; Alba Marina Yocasta Morales Breton, Vicepresidente-Tesorera; Lidia Virginia Aybar Alba – Secretaria.	274,728	4.99%	RD$27,472,800.00	274,728

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	0.69%	RD$3,808,200.00	38,082

Derechos en participación (Derechos de suscripción Warrants).

Al 31 de Diciembre de 2015 UC United Capital puesto de Bolsa, S.A., no posee Derechos en participación (Derechos de suscripción Warrants).

Preferencias sobre acciones de la entidad: preferencias en liquidación, precio por acción o total al que se puede redimir en un fondo de redención y el importe por acción y los dividendos acumulados y atrasos de las acciones preferidas.

Al 31 de Diciembre de 2015 UC United Capital puesto de Bolsa, S.A., no posee Preferencias sobre acciones de la entidad: preferencias en liquidación, precio por acción o total al que se puede redimir en un fondo de redención y el importe por acción y los dividendos acumulados y atrasos de las acciones preferidas

Dividendos decretados.

Al 31 de Diciembre de 2015 UC United Capital puesto de Bolsa, S.A., no posee Dividendos decretados.

Restricciones para el pago de Dividendos o de otra naturaleza.

Al 31 de Diciembre de 2015 UC United Capital puesto de Bolsa, S.A., no posee Restricciones para el pago de Dividendos o de otra naturaleza.

Acciones en Tesorería, numero, monto y motivo de restricción.

Al 31 de Diciembre de 2015 UC United Capital puesto de Bolsa, S.A., no posee Acciones en Tesorería

Exposiciones de otros movimientos importantes en las cuentas de patrimonio:

El puesto de bolsa en su asamblea general extraordinaria celebrada en fecha 2 de octubre del 2014, decidió aumentar su capital social autorizado en Cuatrocientos cincuenta millones(DOP450,000,000)con el cual pasaría a un monto total de Quinientos cincuenta millones(DOP550,000,000).De igual forma con relación a los beneficios acumulados hasta el 31 de diciembre del 2013, ascendente a suma de Quinientos treinta y nueve millones seiscientos veinticinco mil quinientos dieciocho pesos con 79/100(DOP539,625,518.79) los accionistas decidieron lo siguiente:

a) Aportar el 20% a la reserva legal establecida en la ley No. 19-00, sobre el mercado de valores, el cual representa la suma de DOP89,937,540.00.

b) Distribuir entre los accionistas de forma proporcional la suma de DOP449,687,700, mediante el pago de acciones.

c) Dejar la suma de DOP278.79 como beneficios acumulados para futura capitalización

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, ajustado por inflación mediante la resolución R-CNV-2015-11-IV del Consejo Nacional de Valores, a un monto de DOP18,100,000.00, 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 2015 y 31 de diciembre del 2014.

Índices de Capital de Riesgo

El puesto de bolsa debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y operaciones contingentes con riesgo fuera de balance, con respecto al patrimonio de la Compañía (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores, emitido por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y en la Resolución CNV-2005-10-IV "Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento". De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, son los siguientes:

	31/12/15		31/12/14	
	Indice Mantenido	Indice Requerido	Indice Mantenido	Indice Requerido
Indice de patrimonio y garantia de riesgo	3.13 Mínimo	0.155	4.81 Mínimo	0.155
Indice de patrimonio y garantia de riesgo(Nivel)	3.13 Mínimo	0.1033	4.81 Mínimo	0.1033
Indice de Endeudamiento	2.87	5	0.75 Mínimo	5

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 2015	Diciembre 2014
Contratos de Compra Spot	-	0
Contratos de Compra de divisas Implícitas	9,175,941.49	0
Contratos de Compra Forward	474,671,311.53	159,328,787.46
Contratos de Venta Forward	424,193,698.37	147,576,281.87
Líneas de Crédito Aprobadas no Tomadas	1,699,843,893.81	1,610,000,000.00
Total	**2,607,884,845.20**	**1,916,905,069.33**

A continuación presentamos un detalle de los Encargos de Confianza que mantenía el Puesto de Bolsa al 31 de Diciembre 2015 y 2014:

Diciembre 2015

Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad de Clientes Mandantes		Cantidad de Titulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de denominacion
		Activos	Inactivos				
Personas Fisicas RD	226	226	N/D	52,992,121.00	1,418,659,693.19	61,574,978.76	DOP
Personas Fisicas US	150	150	N/D	7,046,476.00	23,201,863.00	460,294.75	US
Personas Juridicas RD (Profesionales o Institucior	14	14	N/D	25,320,493.00	4,686,075,472.59	180,789,202.58	DOP
Personas Juridicas US (Profesionales o Institucio	1	1	N/D	81.00	81,000.00	1,397.25	US
Personas Juridicas RD (no profesionales)	22	22	N/D	20,240,982.00	4,498,778,929.65	118,099,651.53	DOP
c) Personas Juridicas US(no profesionales o inv	7	7	N/D	1,031,425.00	4,663,789.00	104,100.48	US
Total	420	420		106,631,578.00	10,631,460,747.43	361,029,625.35	

Diciembre 2014

Tipos de Clientes	Cantidad de Clientes	Cantidad de Clientes Mandantes		Cantidad de Titulos	Cantidad de Valor Nominal	Frutos Devengados	Moneda de denominación
		Activos	Inactivos				
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	0.00	0.00	0.00	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 inversionistas no Institucionales) US	1	1	N/D	2,207.00	2,207,384.00	64,735.62	USD
Total	230	230		6,509,920.00	8,547,904,298.95	322,880,639.35	

b) Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general:

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, la empresa no ostenta instrumentos financieros con riesgo dentro ni fuera del balance general.

c) Contratos de Derivados Especulativo:

Al 31 de Diciembre 2015 y 31 de Diciembre 2014 la empresa posee los Contratos de Derivados Financieros Especulativos que se muestran a continuación:

31/12/2015
Contratos de Compra Forward
Titulos de valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Moneda	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	23/12/2015	22/01/2016	DOP	12,400,000.00	12,058,776.80	12,024,317.20
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	18/12/2015	18/01/2016	DOP	7,180,000.00	6,977,897.36	6,962,467.54
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	18/12/2015	17/03/2016	DOP	1,026,000.00	1,006,287.46	994,915.28
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	22/12/2015	22/01/2016	DOP	3,024,000.00	2,941,323.84	2,932,381.87
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	18/12/2015	15/04/2016	DOP	615,000.00	604,474.28	596,367.35
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	21/12/2015	22/01/2016	DOP	1,082,000.00	1,052,967.78	1,049,218.65
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	23/12/2015	22/01/2016	DOP	717,000.00	697,240.92	695,277.05
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	21/12/2015	20/01/2016	DOP	510,000.00	495,742.44	494,548.53
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	07/12/2015	07/01/2016	DOP	454,000.00	440,749.83	440,245.16
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	28/12/2015	27/01/2016	DOP	40,000.00	38,917.40	38,788.12
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	04/12/2015	03/03/2016	DOP	125,000.00	121,127.88	121,212.88
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	23/12/2015	22/01/2016	DOP	4,668,000.00	4,521,382.79	4,526,573.60
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	22/12/2015	22/01/2016	DOP	4,721,000.00	4,571,391.51	4,577,967.86
MINISTERIO DE HACIENDA BO0322	23/12/2015	26/01/2016	DOP	46,800,000.00	48,527,809.20	47,644,599.60
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	29/12/2015	28/01/2016	DOP	100,000.00	107,457.81	107,558.90
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	28/12/2015	28/01/2016	DOP	41,200,000.00	44,272,626.08	44,314,266.80
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	11/11/2015	15/01/2016	DOP	66,000,000.00	70,636,927.50	70,988,874.00
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	23/11/2015	22/01/2016	DOP	1,100,000.00	1,177,539.00	1,165,210.20
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	06/11/2015	05/01/2016	DOP	3,700,000.00	3,903,862.31	3,919,343.40
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	07/12/2015	05/01/2016	DOP	12,900,000.00	13,617,529.82	13,664,737.80
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	10/12/2015	05/01/2016	DOP	3,000,000.00	3,184,806.00	3,177,846.00
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	10/12/2015	05/01/2016	DOP	3,000,000.00	3,184,806.00	3,177,846.00
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	10/12/2015	05/01/2016	DOP	3,000,000.00	3,184,806.00	3,177,846.00
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	10/12/2015	05/01/2016	DOP	3,100,000.00	3,290,966.20	3,283,774.20
MINISTERIO DE HACIENDA BO0729	19/11/2015	18/02/2016	DOP	72,400,000.00	76,891,367.96	76,692,016.80
BANCO CENTRAL C08091	11/12/2015	11/01/2016	DOP	170,000.00	181,876.70	182,082.42
BANCO CENTRAL CE0122	04/12/2015	05/01/2016	DOP	13,220,000.00	14,325,999.95	13,883,730.37
BANCO CENTRAL CE0122	14/12/2015	05/01/2016	DOP	6,890,000.00	7,401,244.91	7,235,923.01
BANCO CENTRAL CE0122	11/12/2015	05/01/2016	DOP	1,500,000.00	1,609,813.50	1,575,309.80
BANCO CENTRAL CE0122	02/09/2015	29/02/2016	DOP	140,000.00	149,130.36	147,028.91
BANCO CENTRAL CE0122	13/11/2015	06/01/2016	DOP	140,000.00	146,812.78	147,028.91
BANCO CENTRAL CE0122	10/12/2015	06/01/2016	DOP	280,000.00	293,803.29	294,057.83
BANCO CENTRAL CE0122	11/12/2015	06/01/2016	DOP	1,450,000.00	1,520,957.85	1,522,799.47
BANCO CENTRAL CE0122	09/12/2015	06/01/2016	DOP	3,110,000.00	3,240,690.86	3,266,142.32
BANCO CENTRAL CE0316	03/12/2015	02/03/2016	DOP	150,000.00	149,923.05	149,899.40
BANCO CENTRAL CE0518	18/12/2015	17/03/2016	DOP	90,000.00	100,608.75	101,227.73
BANCO CENTRAL CE0518	14/12/2015	12/05/2016	DOP	300,000.00	328,915.80	337,425.78
BANCO CENTRAL CE0518	10/09/2015	06/01/2016	DOP	230,000.00	261,911.82	260,319.49
BANCO CENTRAL CE1118	11/12/2015	20/01/2016	DOP	80,000.00	90,396.54	91,694.10
BANCO CENTRAL CE1118	03/12/2015	07/01/2016	DOP	100,000.00	113,126.20	114,617.63
BANCO CENTRAL CE1217	30/12/2015	29/01/2016	DOP	500,000.00	513,557.00	514,583.70
BANCO CENTRAL NO0122	16/12/2015	15/01/2016	DOP	90,000.00	94,572.00	94,532.15
BANCO CENTRAL NO0122	16/12/2015	15/01/2016	DOP	160,000.00	167,552.32	168,057.16
BANCO CENTRAL NO0322	12/11/2015	08/01/2016	DOP	46,570,000.00	48,956,553.83	48,938,409.28
BANCO CENTRAL NO0322	28/10/2015	02/03/2016	DOP	7,710,000.00	8,108,703.39	8,102,107.27
BANCO CENTRAL NO0322	14/12/2015	13/01/2016	DOP	820,000.00	862,062.73	861,702.72
BANCO CENTRAL NO0322	30/12/2015	01/03/2016	DOP	90,000.00	94,476.06	94,577.13

BANCO CENTRAL NO0322	28/12/2015	16/02/2016	DOP	50,000.00	52,241.10	52,542.85
BANCO CENTRAL NO0322	18/12/2015	18/01/2016	DOP	330,000.00	345,968.37	346,782.80
BANCO CENTRAL NO0322	17/11/2015	22/01/2016	DOP	330,000.00	345,609.75	346,782.80
BANCO CENTRAL NO0322	17/11/2015	05/01/2016	DOP	760,000.00	797,345.73	798,651.30
BANCO CENTRAL NO0322	21/12/2015	10/03/2016	DOP	800,000.00	839,345.60	840,685.58
BANCO CENTRAL NO0322	29/10/2015	27/01/2016	DOP	630,000.00	660,352.93	662,039.89
BANCO CENTRAL NO0322	30/12/2015	29/02/2016	DOP	1,100,000.00	1,154,052.90	1,155,942.67
BANCO CENTRAL NO0322	07/12/2015	07/01/2016	DOP	2,030,000.00	2,130,054.64	2,133,239.66
BANCO CENTRAL NO0322	21/12/2015	20/01/2016	DOP	9,040,000.00	9,492,813.59	9,499,747.05
BANCO CENTRAL NO0322	18/12/2015	18/01/2016	DOP	9,240,000.00	9,685,691.35	9,709,918.44
BANCO CENTRAL NO0322	10/11/2015	08/01/2016	DOP	2,800,000.00	2,940,919.92	2,942,399.53
BANCO CENTRAL NO0322	10/12/2015	11/01/2016	DOP	2,780,000.00	2,919,653.31	2,921,382.39
BANCO CENTRAL NO0322	10/11/2015	14/01/2016	DOP	6,510,000.00	6,835,569.72	6,841,078.90
BANCO CENTRAL NO0322	02/12/2015	01/03/2016	DOP	2,960,000.00	3,109,174.98	3,110,536.64
BANCO CENTRAL NO0722	03/12/2015	14/01/2016	DOP	230,000.00	231,688.83	231,601.82
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	02/12/2015	05/01/2016	USD	9,000.00	10,318.64	10,480.37
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	09/10/2015	07/01/2016	USD	52,000.00	58,765.94	60,553.22
MINISTERIO DE HACIENDA BO0427	19/10/2015	19/01/2016	USD	24,000.00	29,755.15	27,779.52
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	21/12/2015	20/01/2016	USD	59,000.00	67,662.86	68,704.62
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	17/12/2015	29/01/2016	USD	22,000.00	25,198.59	25,618.67
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	30/12/2015	29/01/2016	USD	17,000.00	19,478.94	19,796.25
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	24/11/2015	29/01/2016	USD	22,000.00	25,205.43	25,618.67
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	01/12/2015	29/01/2016	USD	17,000.00	19,527.60	19,796.25
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	17/11/2015	29/01/2016	USD	60,000.00	68,763.52	69,869.10
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	18/11/2015	29/01/2016	USD	73,000.00	83,553.89	85,007.41
MINISTERIO DE HACIENDA BO0723	30/11/2015	29/01/2016	USD	5,000.00	5,722.36	5,822.43
MINISTERIO DE HACIENDA BO0427	23/11/2015	12/01/2016	USD	81,000.00	97,913.74	93,755.88
Total				**416,683,000.00**	**438,273,823.24**	**436,957,592.08**

Contratos de Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Moneda	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	23/12/2015	22/01/2016	USD	100,345.95	100,345.95	100,547.60
MINISTERIO DE HACIENDA ADM116	22/12/2015	22/01/2016	USD	101,456.15	101,456.15	101,660.03
Total				**201,802.10**	**201,802.10**	**202,207.64**

Contratos de Venta Forward

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Moneda	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado
MINISTERIO DE HACIENDA BO0322	23/12/2015	26/01/2016	DOP	46,800,000.00	48,552,004.80	47,644,599.60
MINISTERIO DE HACIENDA BO0326	22/12/2015	07/01/2016	DOP	113,700,000.00	115,479,177.60	116,698,610.10
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	17/12/2015	07/01/2016	DOP	25,000,000.00	26,872,100.00	26,889,725.00
MINISTERIO DE HACIENDA BO0524	15/12/2015	07/01/2016	DOP	137,100,000.00	148,558,235.28	147,463,251.90
BANCO CENTRAL CE0118	23/12/2015	15/01/2016	DOP	100,000.00	107,263.91	109,132.85
BANCO CENTRAL NO0722	23/12/2015	05/01/2016	DOP	47,600,000.00	47,936,644.32	47,931,507.36
MINISTERIO DE HACIENDA SEH217	17/12/2015	08/01/2016	DOP	22,500,000.00	24,038,820.00	24,247,822.50
Total				**392,800,000.00**	**411,544,245.91**	**410,984,649.31**

31/12/2014

Contratos de Compra Forward

Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Moneda	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
MINISTERIO DE HACIENDA ADM1-2016	13/08/2014	27/01/2015	DOP	45,818,000.00	43,185,114.45	42,605,196.02
MINISTERIO DE HACIENDA MH-22019	13/08/2014	27/01/2015	DOP	70,400,000.00	72,588,876.80	72,625,907.20
MINISTERIO DE HACIENDA ADM1-2016	13/08/2014	16/02/2015	DOP	30,998,000.00	29,268,838.57	28,824,389.24
MINISTERIO DE HACIENDA MH-22019	13/08/2014	16/02/2015	DOP	11,100,000.00	11,442,557.10	11,450,959.80
Total				**158,316,000.00**	**156,485,386.92**	**155,506,452.26**

Contratos de Venta Forward

Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Moneda	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado
MINISTERIO DE HACIENDA ADM1-2016	13/08/2014	27/01/2015	DOP	45,818,000.00	43,185,114.45	42,605,196.02
MINISTERIO DE HACIENDA ADM1-2016	13/08/2014	16/02/2015	DOP	30,998,000.00	29,268,838.57	28,824,389.24
MINISTERIO DE HACIENDA MH-22019	13/08/2014	27/01/2015	DOP	70,400,000.00	72,588,876.80	72,625,907.20
Total				**147,216,000.00**	**145,042,829.82**	**144,055,492.46**

NOTA : La tasa de cambio utilizada para los Contratos derivados especulativos fue 45.47

La tasa de cambio utilizada para la divisa implícita fue 45.56 respectivamente.

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
Fecha 31 de diciembre del 2015

	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra forward de títulos valores	*345,563,993.67*	*91,776,439.49*	*933,390.08*	*0*	
Contratos de venta forward de títulos valores	411,544,245.91	*0*	*0*	*0*	
Contratos de compra forward de divisas	201,802.10	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta forward de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de compra de futuros de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta de futuros de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de compra futuros de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta futuros de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de compra forward oro	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta forward oro	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de compra futuros oro	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta futuros oro	*0*	*0*	*0*	*0*	
Total	*757,310,041.68*	*91,776,439.49*	*933,390.08*	*0*	

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Vencimientos de Contratos de Derivados Especulativos
Fecha 31 de Diciembre del 2014

	Vencimientos				
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+ 5 Años
Contratos de compra forward de títulos valores	*115,773,991.25*	*42,098,000.00*	*0*	*0*	
Contratos de venta forward de títulos valores	*115,773,991.25*	*30,998,000.00*	*0*	*0*	
Contratos de compra forward de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta forward de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de compra de futuros de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta de futuros de títulos valores	*0*	*0*	*0*	*0*	

Contratos de compra futuros de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta futuros de divisas	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de compra forward oro	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta forward oro	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de compra futuros oro	*0*	*0*	*0*	*0*	
Contratos de venta futuros oro	*0*	*0*	*0*	*0*	
Total	*231,547,982.50*	*73,096,000.00*	*0*	*0*	

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Contratos de Derivados de Cobertura

	31/12/2015					31/12/2014				
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

United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Contratos de Derivados de Cobertura
31/12/2015

	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 2015 y al 31 de diciembre del 2014.

	31/12/15		31/12/14	
	(En pesos dominicanos)			
	Valor en libros	**Valor razonable**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
Activos:				
Disponibilidades	338,662,022	338,662,022	12,717,129	12,717,129
Inversiones	3,371,450,883	3,371,450,883	1,416,141,138	1,416,141,138
Activos financieros con riesgo de crédito directo	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	93,486,371	93,486,371	47,122,646	47,122,646
Total	3,803,599,277	3,803,599,277	1,475,980,913	1,475,980,913
Pasivos:				
Pasivos financieros	2,769,332,303	2,769,332,303	640,000,000	640,000,000
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	8,894,500	8,894,500	813,889	813,889
	2,778,226,803	2,778,226,803	640,813,889	640,813,889
Cuentas de orden:				
Cuentas contingentes deudoras	908,040,951	908,040,951	306,905,069	306,905,069
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 2015 y 2014 convertidos en DOP según la tasa publicada por el Banco Central de la Republica Dominicana.

Activos en Moneda Extranjera

Cuenta No.	Nombre de la Cuenta	2015	2014
112.01.02.03.00.02.000	Cuentas de Ahorro en Dolares	94,544,846.30	2,702,996.19
113.01.01.00.00.02.0.00	Cuentas del Exterior - Cuentas Corrientes	152,581.57	-
121.01.01.02.00.02.000	Bonos Deuda Publica US	18,544,820.91	50,481.70
121.01.25.02.00.02.000	Portafolio TVDT Empresas del País Bonos y Obligaciones Quirografarias	11,007,441.71	1,815,250.68
152.01.01.00.00.02.000	Rendimientos Bonos Deuda Publica	464,933.37	1,296.83
152.01.25.00.00.02.000	Rendimientos Por Cobrar Empresas del País US	17,945.19	4,554.37
198.04.01.00.00.02.000	IP En Acciones EA y SC	14,698,798.62	-
199.01.03.08.00.02.000	Contrato Forward Ajuste a Valor de Mercado	231,605.54	-
	Total Activos en Moneda Extranjera	**139,662,973.21**	**4,574,579.77**

Pasivos en Moneda Extranjera

213.01.03.01.00.02.0.00	Obligaciones -Bancos del País -Tenor	829,332,302.65	-
273.01.01.00.00.02.0.00	Intereses Por pagar	786,909.94	-
282.03.01.00.00.02.000	Servicios Por pagar US$	11,814.47	103,975.85
289.01.03.05.00.02.000	Contratos Forward	189,057.89	-
289.01.03.06.00.02.000	Contratos Forward	231,605.54	-
	Total Pasivo en Moneda Extanjera	**830,551,690.49**	**103,975.85**

Compra Spot-Implicitas-Futuros			
6.1.3.04.01.02.08.02.000	Derechos de contratos por compra Forward	9,175,941.49	-
615.01.01.05.01.02.0.00	Derechos de contratos por compra Forward	4,452,137.76	-
615.01.01.05.02.02.0.00	Derechos de contratos por compra Forward	71,170.55	-
6.1.5.01.01.08.01.02.000	Personas Fisicas- Por el derecho de recibir en la fecha de vencimiento	18,822,439.27	-
6.1.5.01.01.08.02.02.000	Personas Fisicas- Por el derecho de recibir en la fecha de vencimiento	540,041.73	-
	Total Compra Spot-Implicitas-Futuros	**33,061,730.80**	**-**
	Posicion neta en divisas Menos Intereses	**(657,826,986.48)**	**4,464,752.72**

Nota 20. Otras revelaciones Importantes.

Al 31 de diciembre del 2015 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.

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Balance General Resumido
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2015
(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	9,947,398	4,589,672
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	82,667,781	71,897,340
	TOTALES ACTIVOS	**3,941,852,644**	**1,581,238,015**
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	908,040,951	306,905,069
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	9,175,941.49	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	474,671,312	159,328,787.46
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TITULOS VALORES D	424,193,698	147,576,281.87
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	12,260,438,779	9,821,074,935
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,699,843,894	1,610,000,000

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejía
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

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 se determinará en los Estados Financieros para la conversión.

En comunicación emitida en fecha 10 de marzo del 2016, la SIV prorroga la adopción obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, hasta el año 2017, indicando además que el 2016 será el periodo de transición.

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, según puede observarse en la nota 10(Otros activos)

De acuerdo con lo estipulado en 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.

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.

Nota 9: Bienes de Uso

Equipos de Oficina

Descripicion	Saldo de equipo de Oficina al 31/12/14	Depreciación Acumulada al 31/12/2014	Gasto de depreciación 2015	Depreciación Acumulada al 31/12/2015	Saldo de equipo de Oficina al 31/12/2015	Vida Util Inicial (En Años)	Vida Util Restante (En Años)
FOTOCOPIADORA RICOH	68,737.15	89,887.05	34,368.58	124,255.62	34,368.58	5	1.2
3 EXTINTORES PARA OFICINA	25,022.75	32,722.05	12,511.37	45,233.43	12,511.37	5	1.2
ARMARIO CONTABILIDAD	9,845.36	1,300.33	2,229.14	3,529.47	7,616.22	5	3.5
PANTALLA LED PARA TRADING	370,197.57	-	52,670.42	52,670.42	122,897.66	5	3.6
BEBEDERO AREA TRADING	-	-	45,413.55	45,413.55	149,215.94	5	3.9
FOTOCOPIADORA OPERACIONES	-	-	1,390.92	1,390.92	6,954.58	5	4.3
			27,550.64	27,550.64	179,079.16	5	4.4
Sub Totales	**473,802.83**	**123,909.43**	**176,134.61**	**300,044.05**	**512,643.50**		

Vehiculo de Motor

Descripicion	Saldo de Vehiculo de Motor al 31/12/14	Depreciación Acumulada al 31/12/2014	Gasto de depreciación 2014	Depreciación Acumulada al 31/12/2015	Saldo de Vehiculo de Motor al 31/12/2015	Vida Util Inicial (En Años)	Vida Util Restante (En Años)
VEHICULO DE MOTOR	33,568.50	14,386.50	9,591.00	23,977.50	23,977.50	5	2.5
Sub Totales	**33,568.50**	**14,386.50**	**9,591.00**	**23,977.50**	**23,977.50**		

Central Telefónica

Descripicion	Saldo de Central Telefónica al 31/12/14	Depreciación Acumulada al 31/12/2014	Gasto de depreciación 2014	Depreciación Acumulada al 31/12/2015	Saldo de Central Telefónica al 31/12/2015	Vida Util Inicial (En Años)	Vida Util Restante (En Años)
CENTRAL TELEFONICA	67,066.55	107,889.67	37,907.18	145,796.85	29,159.37	5	0.9
CENTRAL TELEFONICA	66,249.31	106,574.96	37,445.26	144,020.23	28,804.05	5	0.9
TRANSITION NETWORKS 24 PORT	21,593.24	23,082.42	9,679.73	32,762.15	11,913.51	5	1.4
POLYCOM 331 VOIP TELEPHONE	14,184.63	14,184.63	6,146.67	20,331.30	8,037.95	5	1.5
CISCO 4 LINE IP PHONE (5 TELEFONOS)	27,907.84	8,493.69	7,887.00	16,380.69	20,020.84	5	2.8
CISCO 4 LINE IP PHONE (2 TELEFONOS)	11,722.40	2,930.60	2,930.60	5,861.20	8,791.80	5	3.1
HEADSET SYSTEM	64,402.38	11,365.13	16,416.29	27,781.42	47,986.09	5	3.3
HEADSET	12,737.08	1,415.23	3,066.33	4,481.56	9,670.75	5	3.5
HEADSET	13,073.40	1,726.68	3,206.68	4,933.36	9,866.72	5	3.4
TELEFONOS	27,321.82	2,483.80	6,457.88	8,941.69	20,863.93	5	3.6
TELEFONOS SALON DE CONFERENCIA			7,754.46	7,754.46	69,790.10	5	4.6
TELEFONOS AREAS DE TRADING			3,334.42	3,334.42	30,009.79	5	4.6
Sub Totales	**326,258.64**	**280,146.81**	**142,232.50**	**422,379.32**	**294,914.89**		

Mobiliario de Oficina

Descripicion	Saldo de Mobiliario de Oficina al 31/12/14	Depreciación Acumulada al 31/12/2014	Gasto de depreciación 2014	Depreciación Acumulada al 31/12/2015	Saldo de Mobiliario de Oficina al 31/12/2015	Vida Util Inicial (En Años)	Vida Util Restante (En Años)
PLASMA LCD 42 PULGADAS	26,029.25	7,460.75	22,680.25	30,141.00	3,349.00	5	0.6
SMART TV	44,752.80	67,129.20	24,241.10	91,370.30	20,511.70	5	1.0
ESCRITORIOS Y PARTES PARA ESCRITORIC	408,401.08	758,459.16	252,819.72	1,011,278.87	155,581.37	5	0.8
NEVERA WHIRPOOL	7,229.02	14,165.98	4,376.35	18,542.33	2,852.67	5	0.8
ARCHIVO CONTRA INCENDIO	19,284.62	35,814.29	11,019.78	46,834.07	8,264.84	5	0.8
ARCHIVO LATERAL	9,768.24	18,141.01	6,047.00	24,188.02	3,721.23	5	0.8
AIRE ACONDICIONADO CARRIER YARYUR	281,135.26	522,108.34	174,036.11	696,144.45	107,099.15	5	0.8
SKAYBOARD	4,489.83	7,755.17	2,653.08	10,408.25	1,836.75	5	0.8
LAVE MOBILIARIO DE OFICINA	133,942.93	231,355.98	79,148.10	310,504.07	54,794.84	5	0.8
ARCHIVO LATERAL	10,135.47	16,304.87	5,728.75	22,033.62	4,406.72	5	0.9
MUEBLES DE CUERO NEGRO RECEPCION	15,230.80	22,846.20	8,250.02	31,096.22	6,980.78	5	1.0
NESPRESSO CAFETERA	7,091.47	8,104.53	3,292.47	11,397.00	3,799.00	5	1.3
SILLAS	21,098.45	22,553.52	9,457.93	32,011.44	11,640.53	5	1.4
CAJONERA METALICA	17,906.48	16,751.23	7,509.17	24,260.40	10,397.31	5	1.6
ARCHIVO CONTRA INCENDIO	48,283.84	39,504.96	19,020.91	58,525.87	29,262.93	5	1.8
SILLAS	26,037.04	18,597.88	9,670.90	28,268.78	16,366.14	5	1.9
CAJONERAS METALICAS Y CREDENSAS	92,143.59	57,278.44	32,374.77	89,653.22	59,768.81	5	2.1
CAJONERAS METALICAS	29,198.13	8,076.08	11,182.26	19,258.34	18,015.87	5	2.5
ARCHIVO LATERAL	57,730.96	22,823.86	17,453.55	40,277.41	40,277.41	5	2.6
ESCRITORIOS Y PARTES PARA ESCRITORIC	593,889.98	485,910.05	53,989.96	539,900.02	539,900.02	5	2.6
BEBEDERO Y MICROONDA	10,799.92	1,661.53	2,699.98	4,361.51	8,099.94	5	3.3
TV SMART TRADING	168,500.87	21,063.86	8,262.64	29,326.50	63,283.50	5	3.5
Mobiliarios Operaciones	23,005.31	2,283.30	28,419.03	30,702.33	66,252.40	5	3.5
ARCHIVO LATERAL ***DPTO OPERACION***	24,273.09	3,126.51	4,881.55	8,008.06	17,280.55	5	3.5
BRAZOS PARA OPERACIONES	46,756.78	140.91	7,622.31	7,763.22	19,636.38	5	3.7
ENCIMERA DEPTO CONTABILIDAD	4,227.40	-	13,287.68	13,287.68	33,610.01	5	3.7
NEVERA EJECUTIVA DE TRADING	-	-	1,056.85	1,056.85	3,170.55	5	3.83
ENCIMERA OPERACIONES	-	-	1,999.17	1,999.17	9,995.83	5	4.25
ENCIMERA OPERACIONES	-	-	7,433.73	7,433.73	37,168.63	5	4.25
PORTAMONITORES	-	-	19,434.46	19,434.46	110,128.63	5	4.33
ARCHIVO MUEBLES OMAR	-	-	3,653.28	3,653.28	23,746.32	5	4.42
ARCHIVO DE NEGOCIOS	-	-	3,088.83	3,088.83	23,386.83	5	4.5
MUEBLES DE REMODELACION UC	-	-	162,531.59	162,531.59	1,230,596.31	5	4.5
ROUND TABLE	-	-	368.51	368.51	5,159.18	5	4.8
Sub Totales	**2,131,342.60**	**2,409,417.61**	**1,019,691.78**	**3,429,109.39**	**2,750,342.11**		

Otros Mobiliarios de Oficina

Descripicion	Saldo de Otros Mobiliarios de Oficina al 31/12/14	Depreciación Acumulada al 31/12/2014	Gasto de depreciación 2014	Depreciación Acumulada al 31/12/2015	Saldo de Otros Mobiliarios de Oficina al 31/12/2015	Vida Util Inicial (En Años)	Vida Util Restante (En Años)
MONOLITO UC	-	-	**15,668.92**	15,668.92	69,797.89	5.00	4.17
Sub Totales	**-**	**-**	**15,668.92**	**15,668.92**	**69,797.89**	**5.00**	**4.17**

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Equipos de Computo

Descripicion	Saldo de equipo de Computo al 31/12/14	Depreciación Acumulada al 31/12/2014	Gasto de depreciación 2014	Depreciación Acumulada al 31/12/2015	Saldo de equipo de Computo al 31/12/2015	Vida Util Inicial (En Años)	Vida Util Restante (En Años)
SERVIDOR DELL PET310 C13/3.2GHZ/8GE	24,128.00	66,352.00	19,604.00	85,956.00	4,524.00	5	0.3
SERVIDOR DELL PET310 C13/3.2GHZ/8GE	24,128.00	66,352.00	19,604.00	85,956.00	4,524.00	5	0.3
COMPUTADORA DELL OPTIPLEX GX-980	10,258.26	28,210.21	8,334.84	36,545.05	1,923.42	5	0.3
UPS 1.2	906.67	2,493.33	680.00	3,173.33	226.67	5	0.4
PROCESSADOR DELL OPTIPLEX GX 980	59,247.06	127,848.90	40,537.46	168,386.36	18,709.60	5	0.6
PROCESSADOR DELL VOSTRO 260MT CI3,	15,046.59	22,569.89	8,150.24	30,720.13	6,896.35	5	1.0
COMPUTADORA DE MARIA	18,662.52	26,127.52	9,704.51	35,832.03	8,958.01	5	1.1
MONITOR MARTA	7,147.98	10,007.17	3,716.95	13,724.12	3,431.03	5	1.1
STEPHANI	13,825.41	18,079.39	6,912.71	24,992.09	6,912.71	5	1.2
PRINTER CHEQUES	9,984.68	12,203.49	4,807.44	17,010.93	5,177.24	5	1.3
SERVIDOR DIMSA	14,521.30	17,748.26	6,991.74	24,740.00	7,529.56	5	1.3
ROUTER INALAMBRICO LYNSIS 120 N	1,350.68	1,650.83	650.33	2,301.15	700.35	5	1.3
COMPUTADORA PATRICIA	36,503.21	44,615.03	17,575.62	62,190.65	18,927.59	5	1.3
COMPUTADORA BACK UP	16,937.47	19,357.10	7,863.82	27,220.93	9,073.64	5	1.3
LAPTOP TOSHIBA ULTRATIN 1.3 GHZ PEN	8,749.90	18,881.37	5,986.78	24,868.14	2,763.13	5	0.6
CABLEADO DE REDES Y SEGURIDAD	727,844.55	509,744.27	542,206.22	1,051,950.50	185,638.32	5	0.8
CABLES UTP PARA CUARTO DE DATA	4,200.88	3,000.63	1,560.32	4,560.96	2,640.55	5	1.9
COMPRA DE MATERIALES DE RED.	1,268.47	906.05	471.14	1,377.20	797.32	5	1.9
EQUIPO PARA JESUS DIAZ	24,150.23	17,250.17	8,970.09	26,220.25	15,180.15	5	1.9
UPS ANGEL	1,206.42	301.61	653.48	955.09	552.94	5	1.9
DISCO DURO	2,448.35	1,521.94	860.23	2,382.17	1,588.12	5	2.1
MONITOR SR. JAVIER	5,675.80	3,528.20	1,994.20	5,522.40	3,681.60	5	2.1
EQUIPOS DE SEGURIDAD DE INFORMATI(	186,047.65	107,711.80	63,647.88	171,359.68	122,399.77	5	2.2
EQUIPO PARA JOICE ACEVEDO	29,019.33	14,509.67	9,431.28	23,940.95	19,588.05	5	2.3
EQUIPO PARA NICOLE PELLERANO	30,141.13	15,070.57	9,795.87	24,866.44	20,345.27	5	2.3
EQUIPO DE VALERIE BODDEN	12,593.90	29,385.78	(7,696.27)	21,689.50	20,290.18	5	2.5
CPU BACKUP	6,922.67	2,517.33	2,045.33	4,562.67	4,877.33	5	2.7
EQUIPO DE MIGUEL IGLESIAS	32,970.20	11,989.16	9,741.19	21,730.36	23,229.00	5	2.7
MONITOR 22 AOC PANTALLA PLANA	5,358.34	1,630.80	1,514.31	3,145.11	3,844.03	5	2.8
COMPRA DE EQUIPOS LUIS Y SANTIAGO	69,319.81	17,329.95	17,329.95	34,659.90	51,989.86	5	3.1
EQUIPO ANTONIO ALFONSO	37,666.58	7,533.32	10,546.64	18,079.96	27,119.94	5	3.1
LAPTOP ALEXANDER STAMERS	23,313.33	3,586.67	5,828.33	9,415.00	17,485.00	5	3.3
MEMORIA DD3 KINGNSTON DE 4GB	3,274.58	503.78	818.64	1,322.43	2,455.93	5	3.3
PC YINET MONTERO	39,173.25	6,026.65	9,793.31	15,819.97	29,379.94	5	3.3
FACT SOLUCORP	19,008.74	2,112.08	4,576.18	6,688.26	14,432.56	5	3.5
EQUIPOS DE PC	8,345.79	927.31	2,009.17	2,936.48	6,336.62	5	3.5
MONITOR DELL 22" PARA ANTONIO Y SA	13,698.00	1,522.00	3,297.67	4,819.67	10,400.33	5	3.5
EQUIPOS DE PC	39,826.97	3,620.63	10,137.77	13,758.41	29,689.19	5	3.5
EQUIPOS DE PC	39,826.97	3,620.63	10,137.77	13,758.41	29,689.19	5	3.5
Monitores TRADING	-	-	6,136.00	6,136.00	24,544.00	5	4.1
SURFACE AREA DE NEGOCIOS	-	-	16,704.63	16,704.63	66,818.53	5	4.1
PC VALERIE BODDEN FACT SOLUCORP PA	-	-	9,163.88	9,163.88	40,820.92	5	4.2
PC VALERIE BODDEN FACT SOLUCORP RC	-	-	9,215.80	9,215.80	41,052.20	5	4.2

EQUIPO DE REPLICACION BANCENTRAL	-	-	10,314.68	10,314.68	58,449.83	5	4.3
PROYECTO INFORMATICO UC	-	-	637,289.96	637,289.96	3,611,309.77	5	4.3
MONITOR DELL "22 Y TARJETA DE VIDEO	-	-	3,628.21	3,628.21	27,470.70	5	4.5
EQUIPO PARA MANTENIMIENTO	-	-	287.25	287.25	2,585.25	5	4.6
PROYECTO INFORMATICO UC 2 ETAPA	-		119,911.60	119,911.60	1,678,762.45	5.00	4.8
Sub Totales	**1,624,699.65**	**1,248,347.50**	**1,693,443.16**	**2,941,790.66**	**6,295,722.13**		

Otros Bienes de Uso

Descripicion	Saldo de otros Bienes de Uso al 31/12/14	Depreciación Acumulada al 31/12/2014	Gasto de depreciación 2014	Depreciación Acumulada al 31/12/2015	Saldo de otros Bienes de Uso al 31/12/2015	Vida Util Inicial (En Años)	Vida Util Restante (En Años)
-		-	-	-		-	-
		-	-	-	-	-	-
Sub Totales							
Totales Bienes de Uso	**4,589,672.21**	**4,076,207.86**	**3,056,761.97**	**7,132,969.82**	**9,877,600.14**		

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2015
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	PERIODO ACTUAL DICIEMBRE 2015	PERIODO ANTERIOR DICIEMBRE 2014
2.0.0.00.00.00.00.00.0	**PASIVOS**	**2,799,329,147**	**678,583,049**
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0	28,311,001
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 INSTITUCIONE!*	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*	0	28,311,001
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS P(	1,000,000,000	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.*	1,000,000,000	0
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,769,332,303	640,000,000
2.3.1.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI*	1,769,332,303	640,000,000
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 36!*	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	8,894,500	813,889
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*	7,529,385	0
2.7.3.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES*	1,365,115	813,889
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	21,102,344	9,458,160
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		0
	TOTAL PASIVOS	**2,799,329,147**	**678,583,049**
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)*	239,868,531	243,305,088
3.0.0.00.00.00.00.00.0	**PATRIMONIO**	1,142,523,497	902,654,966
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	549,458,000	549,458,000
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	109,891,599
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	483,173,898	243,305,367
3.6.1.00.00.00.00.00.0	*RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES*	483,173,898	243,305,367
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 RAZ(	0	0
3.7.1.00.00.00.00.00.0	*INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTES A VALOR DE ME*	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	**1,142,523,497**	**902,654,966**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**3,941,852,644**	**1,581,238,015**

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melois Mejia
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO
AUDITADO
Periodos: 01/01/2015 al 31/12/2015
Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP)

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Acumulado Periodo Actual Diciembre 2015	Acumulado Periodo Anterior Diciembre 2014
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	212,304,386	175,675,333
4.1.1.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES*	3,711,953	696,432
4.1.2.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES*	208,592,433	174,978,901
4.1.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA*	208,592,433	169,745,268
4.1.2.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DIVIDENDOS EN ACCIONES*	0	5,233,632
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*	841,294	595,742
	Total Ingresos Financieros	**212,304,386**	**175,675,333**
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	126,460,845	86,022,194
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*	7,529,385	0
5.1.3.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS*	118,090,167	85,426,452
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*	841,294	595,742
	Total Gastos Financieros	**126,460,845**	**86,022,194**
	Margen Financiero Bruto	**85,843,540**	**89,653,139**
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	**85,843,540**	**89,653,139**
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,548,661,821	1,586,012,209
4.3.1.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	207,797	10,617,783
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*	7,470,568	1,537,058
4.3.4.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	595,212,393	453,363,488
4.3.5.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIARES, AFILIADA*	2,169,304	909,106
4.3.6.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA POR AJUSTE DEL VALOR DE MERCADO*	922,196,738	1,101,204,671
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*	21,405,022	18,380,104
	Total Otros Ingresos Operativos	**1,548,661,821**	**1,586,012,209**
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,256,087,473	1,346,106,103
5.3.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	30,665,526	24,755,433
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*	23,840,604	4,648,620
5.3.4.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	132,823,634	365,352,137
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*	1,068,732,866	951,338,937