UNITED CAPITAL

MEMORIA ANUAL 2016

UNITED CAPITAL®

PUESTO DE BOLSA

Puesto de Bolsa miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

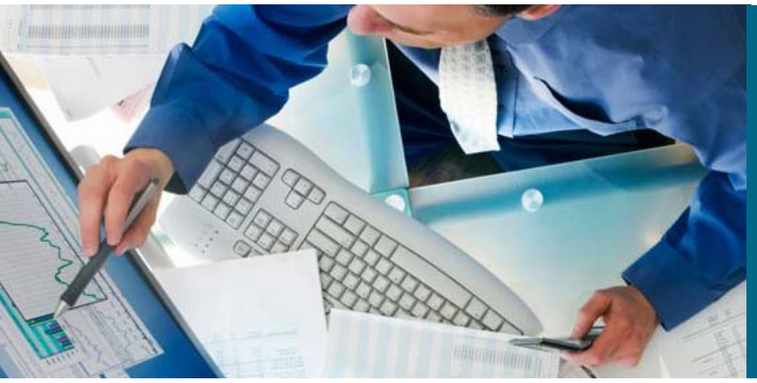
Líder en el mercado institucional y profesional

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

MEMORIA ANUAL 2016

CONTENIDO

Misión	4
Visión	4
Valores Institucionales	4
Consejo de Administración	4
Carta del Presidente	5
Carta de la Gerencia General	6
Nuestra empresa	7
Equipo gerencial	8
Informe de gestión 2016	9
Indicadores financieros	10
Departamento de Negocios	14
Departamento de Trading	15
Departamento de Operaciones	17
Departamento de Cumplimiento	18
Departamento de Riesgo	19
Departamento de Finanzas y Contraloría	20
Departamento de Tecnología	22
Departamento de Recursos Humanos	23
Responsabilidad Social	24
Gobierno Corporativo	26
Informe del comisario de cuentas	27
Estados financieros	28
Perspectivas para el 2017	61



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

Honestidad:

Es la herramienta base que rige la buena convivencia de United Capital con nuestros clientes y relacionados.

Trabajo:

Es la pieza clave que origina el desarrollo, progreso y resultados satisfactorios en las relaciones con nuestros clientes y en nuestro desempeño dentro del Mercado.

Esfuerzo:

Es la característica que nos lleva a alcanzar nuestras metas y apoyar las de nuestros clientes.

Calidad:

La esencia del servicio que otorgamos a nuestros clientes y relacionados.

Solidaridad:

Compartimos empatía con los sectores más necesitados en la República Dominicana.

Consejo Administrativo

Presidente	José Javier Tejada Reynoso
Primer vicepresidente	Marta Patricia Betances Marrero
Segundo vicepresidente	José Jiménez
Secretaria	Liza Mena Canto
Tesorero	Jonathan Louis Bournigal Read
Vocal	Ángel Francisco Ramos Brusiloff
Vocal	José Raúl Peña

Mensaje del presidente

"FRENTE A UN PORVENIR DE GRANDES DESAFÍOS, APOSTAMOS POR EL CONTINUO CRECIMIENTO DE UNITED CAPITAL SUSTENTADO EN LA GESTIÓN DE PRIMER NIVEL Y EXCELENTE CAPITAL HUMANO; CONVENCIDOS DE LA ALTA CALIDAD Y EFICIENCIA DE NUESTRO TRABAJO".

Estimados Accionistas, Clientes y Relacionados:

Es un agrado dirigirme nuevamente a ustedes, en nombre y representación del Consejo de Administración de United Capital a través de esta Memoria Corporativa 2016, donde se detallan los aspectos más relevantes de dicho período; la cual contiene el informe de gestión del Consejo de Directores, los Estados Financieros, así como los informes del Auditor Externo y el Comisario de Cuentas.

El presente documento engloba los principales logros del ejercicio, los cuales reflejan la estable trayectoria de desarrollo y afianzamiento de United Capital como líder del segmento institucional y profesional en el mercado de valores dominicano.

Considero propicia la presente oportunidad para comentarles que por cuarto año consecutivo nos hemos colocado como el puesto de bolsa con mayor volumen transado en el mercado secundario bursátil, con una participación de más de un 43% de acuerdo a las estadísticas de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

Al cierre del período, los activos de la compañía alcanzaron DOP 5,211MM, mientras que el patrimonio llegó a un total de DOP 1,375MM, obteniendo un Beneficio Neto de DOP 233 MM; siendo uno de los puestos de bolsa con mayor utilidad del mercado. Estos logros se deben al fortalecimiento en las áreas de negocios, amplia disponibilidad de títulos en nuestro portafolio, diversificación de productos ofrecidos a clientes, excelente respaldo patrimonial, y adecuado nivel de liquidez. Dichos resultados son una mera muestra de la superación de los objetivos establecidos.

Un año más, United Capital ha continuado su proceso de crecimiento y mejora sostenible, tanto en su buen desempeño financiero, como de gestión, sobre la base de un modelo de negocios sólido y con gran potencial de expansión; logrando un progreso sobresaliente en nuestra estrategia, gracias a la confianza de nuestros clientes y el constante apoyo de nuestros colaboradores y accionistas.

Frente a un porvenir de grandes desafíos, apostamos por el continuo crecimiento de United Capital sustentado en la gestión de primer nivel y excelente capital humano; convencidos de la alta calidad y eficiencia de nuestro trabajo.

Finalmente, en nombre de todo el equipo de United Capital, deseo manifestar nuestro agradecimiento por el apoyo brindado, el cual es el pilar principal de nuestra motivación para seguir avanzando en el desarrollo de este gran proyecto.

José Javier Tejada Reynoso
Presidente

Carta de la Gerencia General

"EN UN ENTORNO MUY EXIGENTE, HEMOS OBTENIDO LOGROS QUE DEMUESTRAN LA CORRECTA EJECUCIÓN DE NUESTRO PLAN ESTRATÉGICO DE NEGOCIOS, APOYADA SOBRE LA ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y ORGANIZADA"

Nos es grato compartir con ustedes nuestra Memoria Anual 2016, en la cual podrán apreciar nuestros resultados más destacados en la gestión del puesto de bolsa para dicho ejercicio.

Aún en un entorno muy exigente, hemos obtenido logros que demuestran la correcta ejecución de nuestro plan estratégico de negocios, apoyada sobre la administración eficiente y organizada, que al mismo tiempo está soportada en una base robusta de cumplimiento normativo.

Hemos logrado la consolidación de nuestro liderazgo en el segmento institucional y profesional, así como la diversificación del tipo de inversionistas, logrando así generar nuevos negocios con un incremento significativo de nuestra presencia en el sector retail, en comparación a años anteriores. Por otro lado, United Capital mostró una mayor eficiencia en comparación al sistema, gracias al control sobre nuestros gastos, los cuales se han enfocado en la adquisición de herramientas tecnológicas con miras al desafío de implementar la nueva normativa de riesgos y los requerimientos de información requeridos. Cabe resaltar que, durante el año 2016, obtuvimos un alza en nuestra calificación, logrando incrementarla a BBB+ por parte de la agencia calificadora de riesgo Feller Rate, obedeciendo a nuestro perfil de negocios, continua mejora de procesos, adecuado sistema de control y capacidad de generación de oportunidades de negocios.

Los resultados del 2016 fueron posibles gracias al buen respaldo patrimonial, favorecido por la capacidad de generación que nos permitió enfrentar de buena manera los desafíos de la industria, entre los que se contemplan la alta competencia y los cambios regulatorios. Continuamos a la espera de la aprobación de la nueva Ley del Mercado, elaborada por la Superintendencia de Valores; la cual se proyecta redefinirá las reglas y establecerán nuevos modelos de negocios.

Cabe destacar, que el esfuerzo que venimos demostrando ha sido posible gracias al trabajo colectivo desempeñado, en todos los niveles, por el inigualable equipo que integra United Capital; esfuerzo orientado, en todo momento, a satisfacer las necesidades de nuestros clientes mediante un alto nivel de calidad en nuestra oferta de servicios.

Nos despedimos agradeciendo el respaldo a nuestra gestión y afirmando nuestro compromiso de seguir ocupando un rol protagónico en el mercado de valores dominicano.

Marta Betances
Gerente General

Nuestra empresa

Somos una empresa dedicada a la intermediación de valores, cuyo objetivo principal es la atención de alto nivel a nuestros clientes, poniendo a su disposición una gama de productos de inversión confiables y acordes a las necesidades de los inversionistas. Durante los últimos años nos hemos convertido en el Puesto de Bolsa de referencia de los participantes del Mercado de Valores dominicano, apoyándonos en un equipo multidisciplinario, orientado a la mejor atención al cliente, y con experiencia en asesoría financiera, productos de inversión y un alto conocimiento en el mercado local e internacional, permitiéndonos ofrecer productos innovadores a nuestros clientes.

United Capital Puesto de Bolsa surge en el mercado en el año 2011, tras los esfuerzos de un grupo de profesionales del área económica y financiera, con el objetivo de posicionarnos como el Puesto de Bolsa líder en el segmento institucional y profesional. Estamos registrados por la Superintendencia de Valores, en el Registro del Mercado de Valores bajo la numeración SIVPB-017 y como emisores bajo el número SIVEV-039; de igual manera, nos encontramos registrados en la Bolsa de Valores de la República Dominicana bajo el número PB-1018.

En United Capital promovemos una cultura de vocación de servicio, trabajo en equipo, buen gobierno corporativo y calidad de gestión, para así lograr la satisfacción de nuestros clientes, ofreciéndoles un trato personalizado y un tiempo de respuesta ágil para el logro de sus metas trazadas.

Equipo
Gerencial

Durante el 2016, el equipo gerencial de la empresa estuvo conformado por los siguientes ejecutivos:

Posición	Nombre
Director General	José Javier Tejada
Gerente General	Marta Betances
Contralor	Melvis Mejía
Contador General	Treicy López
Gerente de Operaciones	María Palacio
Senior Trader	Santiago Navío
Trader Institucional	Antonio Alfonso
Gerente de Negocios	Patricia Lora
Gerente de Negocios	Rosa Espaillat
Gerente de Riesgo	Luis Martínez
Gerente de Tecnología	Angel Díaz

PERSPECTIVAS DEL ENTORNO ECONOMICO

Durante el año 2016, continuando la trayectoria de los últimos años, la economía dominicana reflejó un crecimiento del PIB de 6.6%, mostrando un desempeño que sitúa al país por tercer año consecutivo como líder en América Latina, superando a Panamá (5.2%), Nicaragua (4.5%), Costa Rica (4.2%), Perú (3.7%), entre otros países que únicamente crecieron por debajo del 3%, según las proyecciones de enero del Fondo Monetario Internacional.

Este auge económico estuvo impulsado, principalmente, por los sectores de minería, servicios financieros, agropecuario y construcción, al tiempo que el nivel de inflación cerró en 1.7%, inferior a la meta establecida por el Banco central de la República Dominicana, un tipo de cambio relativamente estable al registrar una depreciación de 2.5%, de igual manera se observó un desempeño positivo en el sector Internacional como consecuencia de mayores ingresos por turismo, remesas, inversión extranjera y exportaciones nacionales. Los precios internacionales del petróleo se mantuvieron relativamente estables, dichos factores contribuyeron de forma considerable a la percepción de un ambiente económico estable.

Informe
Gestión 2016

Un año más, nos complace presentar los resultados del ejercicio anual 2016, evidenciando el cumplimiento de los objetivos institucionales planteados para el período señalado.

Al cierre del año, el resultado reflejó una ganancia neta de DOP 233 MM, lo que significó una rentabilidad sobre el patrimonio de 16.95%.

Calificación

Feller-Rate mejora la calificación de riesgo de United Capital a BBB+. Los niveles de rentabilidad y calidad en la gestión, el adecuado respaldo patrimonial, perfil de riesgos, fondeo y liquidez permitieron aumentar a dicho nivel. La calificación toma en cuenta el buen entorno operacional, perfil de la empresa, nivel de administración y perfil financiero.

Reconocimientos

Logramos el Primer Lugar como parte del programa de Creadores de Mercado del Ministerio de Hacienda; dicho programa tiene como finalidad dar liquidez al mercado, motivando la transparencia de precios de referencia en los distintos plazos de la curva de rendimientos para bonos gubernamentales.

Integración

Participación en la Junta Directiva de la Asociación de Puestos de Bolsa (APB) como Vocal, así como Secretario en el Consejo de Directores de la Bolsa de Valores de la Republica Dominicana.

Compromiso

Alineamiento total de la Norma de Gestión de Riesgo e implementación del programa ASM Risk Analytics, diseñando e implementando el marco metodológico y de aplicación para el cumplimiento de dicha norma.

Posicionamiento

United Capital presenta los principales indicadores financieros de la entidad, destacando que, en los últimos cuatro 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. Al cierre del año, nos colocamos entre los primeros tres Puestos de Bolsa con mayor utilidad neta del sector.

PRINCIPALES INDICADORES

Financieros

Cierre gestión **2016**

DOP 5,211 MM
32% de crecimientos en activos.

DOP 4,703 MM
Balance final del año en portafolio de inversiones.

	2015	2016
Cantidad de Cuentas Abiertas	236	253
Número de Empleados	29	30
Total de Activos	3,941,852,644	5,211,252,036
Total de Patrimonio	1,142,523,497	1,375,732,709
Capital de Trabajo	549,458,000	549,458,000
Ingresos Totales	1,760,966,207	2,116,707,645
Inversiones	3,371,450,883	4,703,539,603
Pasivos Totales	2,799,329,147	3,835,519,326
Índice de Endeudamiento	2.87	3.21
Margen Financiero Neto	85,843,540	129,660,244
Margen de Intermediación	378,417,888	387,642,116
Margen Operativo Neto	241,239,243	233,475,379
Resultado Neto	239,868,531	233,209,212
ROA	6.09%	4.48%
ROE	20.99%	16.95%

Al cierre de la gestión del 2016, el Puesto de Bolsa contaba con seis corredores de valores certificados por la Superintendencia de Valores, enfocados en atender las necesidades de nuestros clientes.

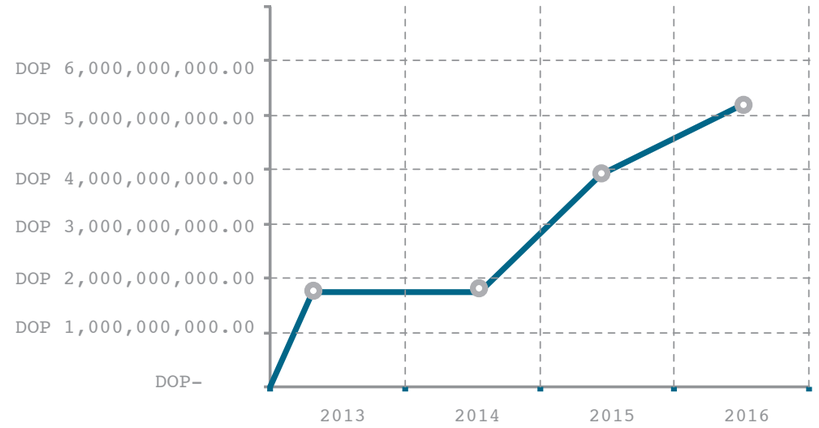
Durante el año, como parte de la estrategia para contribuir con el desarrollo del mercado de valores dominicano, el Puesto de Bolsa estructuró dos nuevos productos que incorporó exitosamente en su oferta de servicios:

Operaciones de Divisa Implícita y el UC-Value.

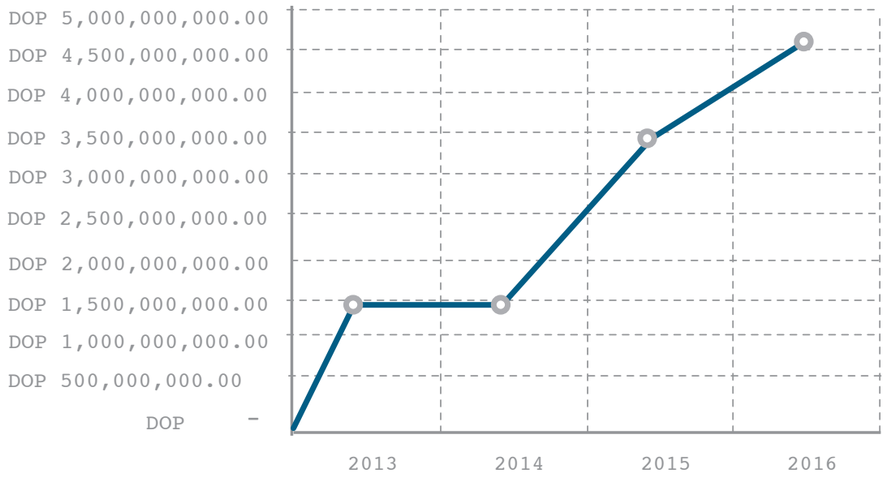
Asimismo, se continuó durante este período con la puntualidad en los pagos de cupones de nuestra emisión de bonos corporativos realizada en diciembre 2015.

Al cierre de 2016, los activos de la sociedad alcanzaron los DOP 5,211MM, presentando un crecimiento de un 32%. En este sentido, el portafolio de inversiones presenta un balance al final del año de DOP 4,703MM compuesto principalmente por instrumentos de deuda del Banco Central de la República Dominicana y del Ministerio de Hacienda.

EVOLUCIÓN ACTIVOS



EVOLUCIÓN INVERSIONES

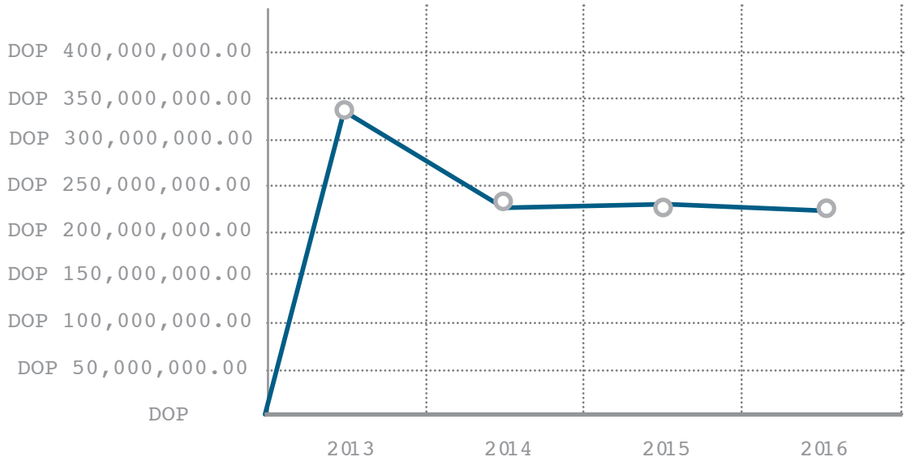


PRINCIPALES INDICADORES

Financieros

Durante el período, los ingresos brutos de la Sociedad ascendieron a la suma de DOP 2,116MM , monto que luego de deducirle los gastos operativos e impuestos representa para la sociedad un resultado operacional favorable, que arroja utilidades por valor de DOP 233MM , debido a las operaciones del Puesto de Bolsa durante el año, cuyos beneficios superaron los gastos en los que se incurrió en el período.

EVOLUCIÓN UTILIDADES

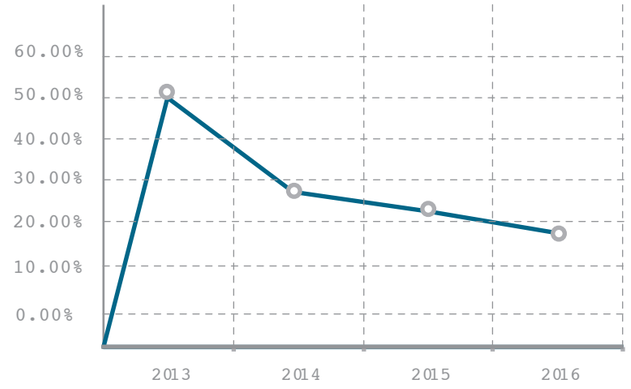


En cuanto al Patrimonio de la entidad, al cierre del 2016 presentaban un balance de DOP 1,375MM, resultando en un aumento de 20.4% respecto al cierre del período anterior.

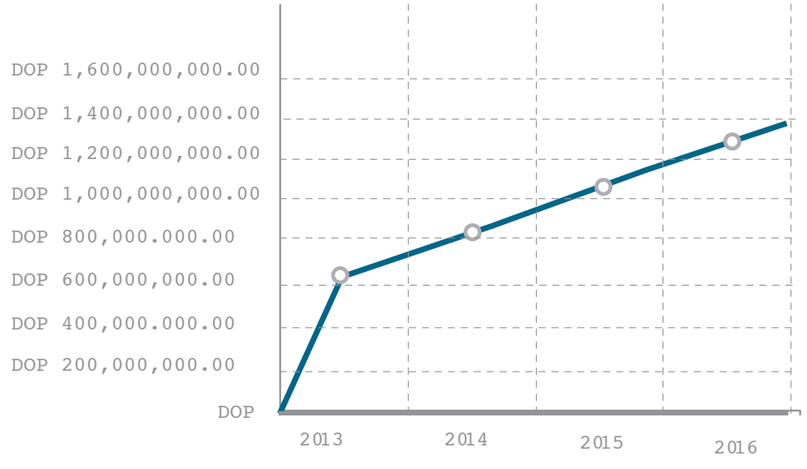
Patrimonio **de entidad**

En cuanto al Patrimonio de la entidad, al cierre del 2016 presentaban un balance de DOP 1,375MM, resultando en un aumento de 20.4% respecto al cierre del período anterior.

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO



DEPARTAMENTO DE

Negocios

Nuestra área de negocios se enfoca principalmente en ofrecer servicios a inversionistas de carácter institucional y profesional. Sin embargo, durante 2016 nuestro departamento de negocios se consolidó para ofrecer servicios a los segmentos de personas físicas y corporativas.

Los esfuerzos del Departamento de Negocios se concentraron en la captación clientes y recursos, con implementación de nuevas políticas y procedimientos, con la finalidad de satisfacer las cambiantes necesidades de nuestro mercado y continuar brindando el nivel de servicio que hasta ahora nos ha caracterizado.

Como resultado de nuestra estrategia de negocios, durante el 2016 United Capital incrementó su cartera de clientes en un 43%; en este sentido, en el año se fueron abiertas 253 nuevas cuentas, lo que refleja la confianza de nuestros clientes, el servicio, y las atenciones de United Capital.

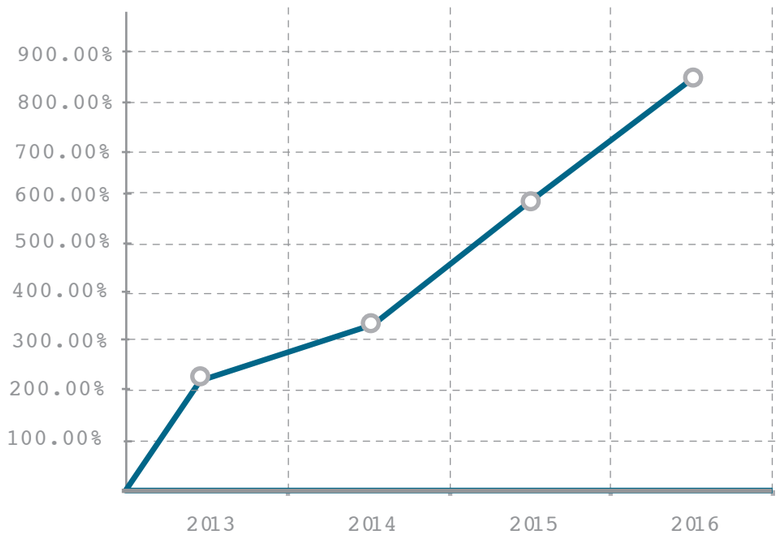
43%
En el 2016, UC incrementó su cartera de clientes.

113%
Superamos la meta trazada del volumen transado para el año.

El departamento mantuvo su importante participación a nivel de volumen transado durante el período, logrando DOP 10,422MM, lo que significó un desempeño equivalente a un 113% en cuanto al cumplimiento de las metas trazadas para el año.

De igual forma, el departamento puso énfasis en afianzar nuestra presencia en los medios, por lo que, como parte de nuestra estrategia de mercadeo y publicidad, reforzamos nuestra presencia en las redes sociales, como también asistimos y patrocinamos eventos enfocados en contribuir con la educación financiera del país, entre otros eventos.

CARTERA DE CLIENTES



DEPARTAMENTO DE

Trading

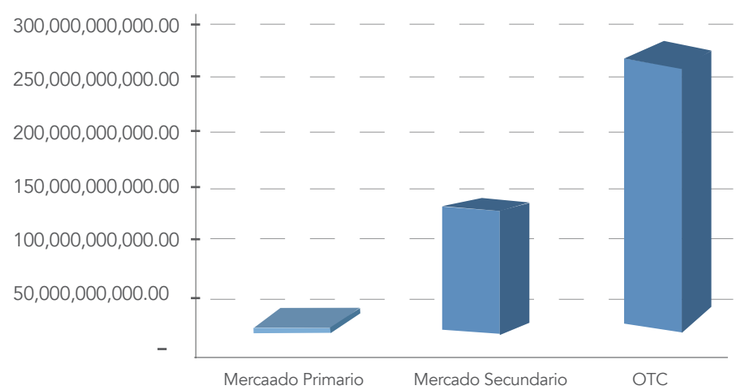
Durante la gestión del 2016, continuamos siendo el puesto de bolsa preferido por el segmento institucional y profesional. Por cuarto año consecutivo, logramos posicionarnos como el intermediario de valores con mayor volumen transado en el mercado secundario bursátil, de acuerdo a las estadísticas de la Bolsa de Valores de la República Dominicana. A nivel consolidado, en el mercado primario bursátil transamos DOP 5,242MM, lo que representó una participación de mercado de 11.38% y en el mercado secundario bursátil, DOP 110,088MM, lo que significó una participación de más de un 43%. Respecto al Mercado Extrabursátil, United Capital logro un volumen transado de DOP 284,200MM.

5,242 MM
11.38% Participación mercado primario bursátil

110,000 MM
43% Participación mercado secudario bursátil

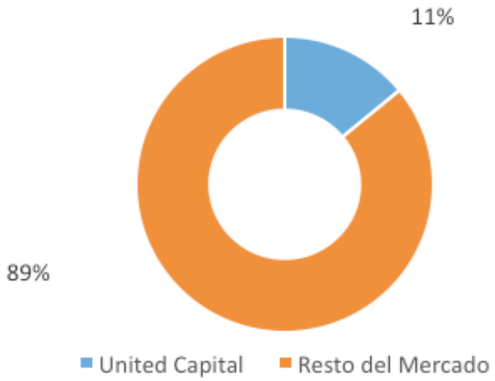
284,000MM
Volumen transado mercado Extrabursátil

VOLUMEN TRANSADO 2016

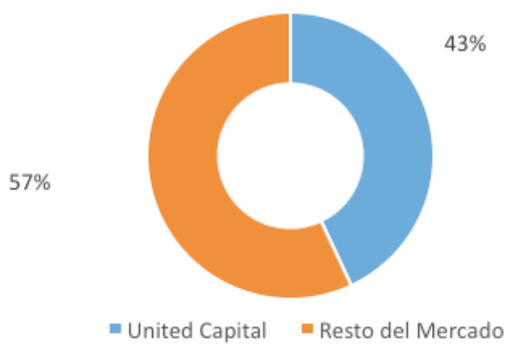


DEPARTAMENTO DE
Trading

MERCADO PRIMARIO 2016

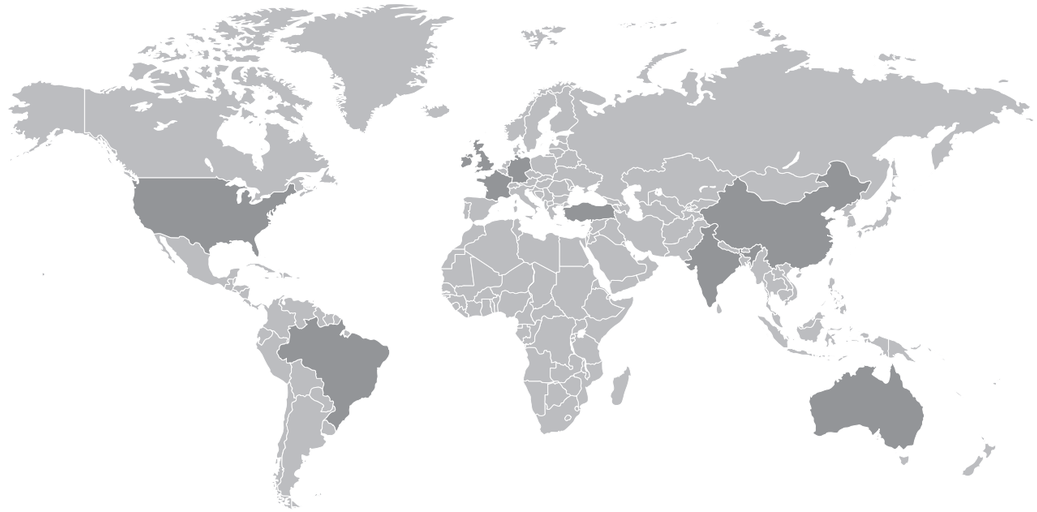


MERCADO SECUNDARIO 2016



DEPARTAMENTO DE
Operaciones

Durante el año 2016 nos enfocamos en nuestro compromiso de mantener la alta calidad de los procesos que se ejecutan en el área de operaciones, a través de múltiples proyectos de automatización, que nos garantizan un menor tiempo de respuesta a nuestros clientes y disminución en los posibles errores humanos.



Implementamos la carga masiva de las operaciones, mejoras y simplificación en la realización del Reporte de Transacciones Diarias requerido por la SIV, la generación automática de confirmaciones de clientes, la evaluación de distintos métodos para obtener soluciones que nos conviertan en un departamento sin papeles. Logrando así como resultado de estos esfuerzos la exitosa liquidación de todas las operaciones de compra-venta de TVD. Continuamos ofreciendo nuestro soporte y apoyo a los Departamentos de Trading y Negocios, implementando nuevos productos como el Mutuo y el UC Value, así como ofreciendo soporte en la creación de cuentas en Cevaldom. Asimismo, ratificamos nuestros esfuerzos para mantener siempre nuestra orientación a una mejora continua mediante la evaluación de los procesos de manera periódica y el establecimiento de nuevos y más robustos controles en nuestro sistema de soporte de operaciones, traduciéndose en la agilidad y respuesta a los requerimientos que nos realizan nuestros clientes.

DEPARTAMENTO DE

Cumplimiento

Manteniendo el desempeño que nos ha caracterizado, durante el 2016 se cumplió a cabalidad con cada requerimiento de la Superintendencia de Valores para los participantes de mercado. En este sentido, en 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.

El departamento de cumplimiento colaboró con la creación de los nuevos productos: Spot y Forward con Divisa Implícita y UC Value.

Adicionalmente, se implementó de manera efectiva la totalidad de los procedimientos y formularios en cumplimiento con la Ley FATCA; 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 y financiamiento del terrorismo, continuamos promoviendo la cultura de cumplimiento íntegro de los lineamientos normativos de lugar, haciendo énfasis en ejecución del programa de 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

Durante el 2016, la Unidad de Riesgo de United Capital logró satisfactoriamente la implementación de la Normativa General de Riesgo, emitida por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, así como la creación y adecuación del Manual Integral de Riesgo y otros manuales afines.

Se logró igualmente la implementación de la herramienta automatizada de gestión de riesgo, fortaleciendo así el monitoreo y control de los riesgos de mercado, liquidez y crédito relacionados directamente a las operaciones que realiza el Puesto de Bolsa.

De igual manera, se continúa con la mejora y actualización de los procesos críticos de negocio y la realización paralela de pruebas de control para dichos procesos, detectando y comunicando las oportunidades de mejora correspondientes. Así como también la revisión de políticas y procedimientos relacionados con todas las unidades del negocio.

Dentro de las proyecciones para el año 2017, se está a la espera de la publicación de las normas específicas con lineamientos puntuales acerca de la gestión de riesgo liquidez, mercado y operativo, así como también la realización de pruebas a nuestro recién creado Plan de Continuidad del Negocio. De igual manera se proyecta estar apoyando en la implementación de una herramienta de monitoreo de Prevención de Lavado de Activos en coordinación con el Área de Cumplimiento. Continuamos enfocados en fortalecer una cultura de riesgo en toda la Institución con mejoras continuas en los procesos, política y procedimientos de controles que abarquen todas las unidades de negocio.

Se logró la implementación de la herramienta automatizada de gestión de riesgo, fortaleciendo así el monitoreo y control de los riesgos de mercado, liquidez y crédito relacionados directamente a las operaciones que realiza el Puesto de Bolsa.

DEPARTAMENTO DE

Finanzas y Contraloría

Durante el año 2016, United Capital continuó mostrando un buen desempeño financiero, amparados en nuestra apropiada base patrimonial y mostrando excelentes niveles de rentabilidad, con un adecuado manejo de los índices de riesgo. Esto se debe a la administración eficiente de las inversiones y monitoreo constante de la incidencia en los indicadores financieros.

De igual forma, recalcamos el total cumplimiento de la reportaría diaria en 2016, la remisión 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. Hemos cumplido con nuestras 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, manteniéndose un registro paralelo para mostrar los impactos por el cambio a las Normas Internacionales de Información Financiera, trabajo realizado conjuntamente a la Superintendencia de Valores siguiendo los lineamientos y plazos establecidos por el regulador.

DEPARTAMENTO DE

Tecnología

Nos enfocamos en implementar tecnología actualizada y escalable, lo que nos ha permitido crecer en infraestructura de una forma segura y organizada. Entre los logros más relevantes alcanzados este año nos gustaría destacar:

• Mejoras en los sistemas de seguridad, tales como la implementación de nuevos equipos que permiten asegurar nuestra infraestructura interna y externa de atacantes, de igual forma, hemos asegurado que esta implementación sea redundante para permitir la continuidad del negocio.

• Mejoras en los equipos que sostienen el tráfico y seguridad de nuestros servidores, instalando equipos de una gama alta la cual es usada por instituciones financieras reconocidas a nivel local e internacional.

• Hemos avanzado en la implementación de nuestros Site de Contingencia permitiendo que tengamos continuidad de negocio fuera de nuestras oficinas, logrando así que, podamos seguir operando y conservando la información de nuestro centro de cómputo principal.

• Hemos evolucionado en implementar tecnología de virtualización. logrando en este año poder tener un 80% de nuestros equipos de forma virtual, ayudando a reducir costos y aumentando la protección de los mismo, también con esto logramos poder mejorar los tiempos de recuperación de cualquier plataforma.

• Mejoras en los sistemas de comunicaciones, mayor redundancia a nivel de centrales telefónicas física y lógicamente, permitiendo que nuestros clientes puedan siempre tener una comunicación con nuestras oficinas.

HELP DESK

Para el 2016, se realizó la implementación de nuevos productos en nuestro Sistema Core, esto con el fin de incrementar nuestras opciones de negocio y mejorar la eficiencia de controles, así como fortalecer y optimizar procesos. Para el segundo semestre, se redujeron los costos operativos en un 90% y se realizó un cambio de plan con el proveedor de nuestro sistema, obteniendo tarifas especiales al adquirir nuevas soluciones, aumento de horas en consultoría, desarrollo y descuentos especiales en el costo de horas adicionales en caso de requerirlas.

En lo que respecta a las proyecciones para el 2017, se planea implementar una solución para generar pagos electrónicos donde las operaciones lo requieran, se proyecta adquirir un nuevo software que permitirá la conciliación y consulta de saldos entre nuestro sistema interno y CEVALDOM. Parte de nuestras metas para el segundo semestre, es conseguir un alto nivel de satisfacción en nuestros clientes internos y externos, por lo que incluiremos una herramienta que les permitirá acceder a través de una plataforma de autogestión en línea, en dónde podrán consultar sus estados de cuenta, realizar posturas de órdenes, consultas históricas de las transacciones y aprobaciones en una segunda fase.

DEPARTAMENTO DE

Recursos Humanos

Durante el 2016, 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:** 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:** la alta gerencia comunica a todas las áreas cuales son las expectativas del negocio para el año.

• **Presentaciones de seguimiento a objetivos estratégicos**: alta gerencia comunica a todas las áreas cual es el avance logrado hasta la fecha de los objetivos estratégicos del negocio.

Responsabilidad social

En el año 2016 dentro de nuestras actividades de responsabilidad social colaboramos con entidades deportivas infantiles en diferentes ciudades de la República Dominicana. De igual manera, realizamos aportes para el otorgamiento de becas para estudios musicales infantiles. Por otro lado, cooperamos con obras teatrales tales como "Hansel y Gretel" y "En Espera del Mesías" llevadas a cabo en el Teatro Nuryn Sanlley, en colaboración con el Ayuntamiento del Distrito Nacional; dirigidas a fomentar la recreación de la juventud de nuestro país.

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 gobernanza.

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.

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.

En este sentido, durante el año 2016, el Consejo de Administración lideró el equipo gerencial de la entidad a fin de obtener el logro de los objetivos pautados, y sostuvo 27 reuniones.

Por su parte, la Asamblea General de Accionistas sostuvo 3 reuniones en 2016. En la reunión ordinaria anual, conoció sobre la gestión de la compañía durante el año 2015 y los resultados obtenidos, y deliberó sobre los objetivos fijados para 2016.

Durante el año 2016, mediante Acta de la Asamblea General Ordinaria No Anual de fecha 30 de noviembre del 2016 se conoció y acepto la renuncia presentada por el señor Priamo Daniel Marmolejos Martinez, quien desempeñaba el cargo de Tesorero del Consejo de Administración. Para la vacante de Tesorero fue designado el señor Jonathan Louis Bournigal Read.

Informes

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 veintinueve (29) de abril de dos mil dieciséis (2016) 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 dieciséis (2016), 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 dieciséis (2016) y los estados de beneficios neto, de cambio en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, el correspondiente informe de gestión anual, el inventario, el balance y el estado de resultados. Además, he requerido y obtenido toda la información financiera y contable, pertinentes para cumplir efectiva y razonablemente con la misión encomendada. Consiguientemente, he procedido a hacer las pertinentes verificaciones.

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

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

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

En la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, capital de la República Dominicana, a los cinco (5) días del mes de abril del año dos mil diecisiete (2017).

Basilio Mendoza Hernández
Comisario de Cuentas

Estados Financieros

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 2016 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.

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: auditores@mendozahdez.com

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 2016, 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.

03 de Abril del 2017

Mendoza Hernández - Auditores

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: auditores@mendozahdez.com

Estados Financieros

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Balance General Resumido
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2016
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Período Actual Diciembre 2016	Período Anterior Diciembre 2015
1.0.0.00.00.00.00.00.0	**ACTIVOS**	5,211,252,035.94	3,941,852,643.67
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	204,817,279.98	338,662,021.72
1.1.1.00.00.00.00.00.0	***EFECTIVO***	20,000.00	20,000.00
1.1.2.00.00.00.00.00.0	*DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRESTA*	204,750,347.16	338,489,440.15
1.1.2.99.00.00.00.00.0	(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIAC	0.00	0.00
1.1.3.00.00.00.00.00.0	***DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS***	46,932.82	152,581.57
1.1.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INS*	46,932.82	152,581.57
1.2.0.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	4,703,539,603.07	3,371,450,883.48
1.2.1.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA***	369,667,406.04	652,807,184.73
1.2.1.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION -	369,667,406.04	652,807,184.73
1.2.1.01.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de deuda para Comercializacion Portaf***	0.00	0.00
1.2.1.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA DISPONIBLES	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de deuda para Comercializacion Portaf***	0.00	0.00
1.2.1.03.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDO	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de deuda mantenidos hasta el vencimie***	0.00	0.00
1.2.2.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES EN ACCIONES***	501,295,170.33	412,002,826.91
1.2.2.01.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO ACCI	501,295,170.33	412,002,826.91
1.2.2.01.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Accione***	0.00	0.00
1.2.2.02.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLES PARA COMERCIAL	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	***(Provisiones - Portafolio de Inversion en Acciones Disponibles para Comercializaci***	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)***	490,000,000.00	55,000,000.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONI*	0.00	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0	***DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA***	3,342,577,026.70	2,251,640,871.84
1.2.4.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRI*	0.00	0.00
1.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0	***ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO***	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO)*	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	***ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA***	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE*	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.00.0	***ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES***	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)*	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	***ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES***	0.00	0.00
1.3.9.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)*	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS DE RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	0.00
1.4.1.00.00.00.00.00.0	***PRESTAMOS DE MARGEN***	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - PRESTAMOS DE MARGEN)*	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0	***PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZ***	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.00.0	*(REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - PRESTAMOS DE DINERO*	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	***PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE COMPRA I***	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0	***CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR A***	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	114,557,292.73	93,486,371.42
1.5.1.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES***	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISION - RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)*	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE***	9,456,807.25	23,829,852.92
1.5.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUD*	9,456,807.25	23,829,852.92
1.5.2.01.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda pa***	0.00	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VAL*	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda pa***	0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VAL*	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de Deuda ma***	0.00	0.00
1.5.3.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR EN ACCIONES***	0.00	0.00
1.5.3.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIA*	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializa***	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOES POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES L*	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones Disponibles para C***	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (***	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OI*	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR EN DEPOSITOS Y TITULOS VA***	105,100,485.48	69,656,518.50
1.5.5.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - L*	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.0	***RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO CREDI***	0.00	0.00
1.5.6.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS AL MARGEN*	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0	*(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS AL MARGEN)*	0.00	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRE*	0.00	0.00
1.5.6.02.01.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRE*	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	*(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE DINERO CO*	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.0	***HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR***	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR*	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.0	***INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS***	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - Di*	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIARES, AFIL	61,896,141.58	45,638,188.37
1.6.1.00.00.00.00.00.0	***PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN (IP) ACCIONES***	61,896,141.58	45,638,188.37
1.6.1.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES E*	0.00	0

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Balance General Resumido
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2016
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

1.6.2.00.00.00.00.00.0	***INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES***	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.00.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES E*	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0	BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0	BIENES DE USO	9,653,451.19	9,947,398.04
1.9.0.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	116,788,267.39	82,667,780.64
	TOTALES ACTIVOS	**5,211,252,035.94**	**3,941,852,643.67**
6.1.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	2,798,374,935.03	908,040,951.39
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	10,474,837.32	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ACCIONES-PORTAFOLIO D	10,476,045.32	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	346,788,595.41	9,175,941.49
6.1.3.04.02.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE DIVISAS IMPLICITOS	164,465,301.74	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	2,100,299,849.58	474,671,311.53
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TITULOS VALORES D	165,870,305.66	424,193,698.37
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	13,302,132,523.89	12,260,438,778.89
8.1.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2,003,209,802.10	1,699,843,893.81

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

Estados Financieros

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Balance General Resumido
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2016
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	PERIODO ACTUAL DICIEMBRE 2016	PERIODO ANTERIOR DICIEMBRE 2015
2.0.0.00.00.00.00.00.0	**PASIVOS**	**3,835,519,326.59**	**2,799,329,146.59**
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	10,778,833.74	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	*MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACIO*	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	*SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES*	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	*CUENTAS POR PAGAR POR CONCEPTO DE VALORES RECIBIDOS POR A*	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	*PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA I*	10,778,833.74	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS P	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	*TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS*	0.00	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	*TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS*	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,722,893,741.90	1,769,332,302.65
2.3.1.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI*	1,557,393,741.90	1,769,332,302.65
2.3.2.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXT*	1,165,500,000.00	0.00
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGI*	0.00	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MAYOR A 365*	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS AL MARGEN*	0.00	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACION.*	0.00	0.00
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIAS	0.00	0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0	*DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA DE ACTIVOS FINAN*	0.00	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	*OTROS DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA*	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.6.1.00.00.00.00.00.0	*PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO*	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	*PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA*	0.00	0.00
2.6.3.00.00.00.00.00.0	*PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES*	0.00	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	*PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES*	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	13,036,881.38	8,894,499.66
2.7.1.00.00.00.00.00.0	*INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA*	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	*INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE*	7,545,882.92	7,529,384.68
2.7.3.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES*	5,490,998.46	1,365,114.98
2.7.4.00.00.00.00.00.0	*OBLIGACIONES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANC*	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	*INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECT*	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	*INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIO*	0.00	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	*HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR*	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	88,809,869.57	21,102,344.28
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN C	0.00	0.00
	TOTAL PASIVOS	**3,835,519,326.59**	**2,799,329,146.59**
6.2.0.00.00.00.00.00.0	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0.00	0.00
7.2.0.00.00.00.00.00.0	ENCARGOS DE CONFIANZA ACREEDORAS	0.00	0.00
8.2.0.00.00.00.00.00.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0.00	0.00
	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].)*	0.00	0.00
	GESTION OPERATIVA *(Corresponde al Resultado Neto del Estado de Resultado a la Fecha de Presentación del Balance General)*	233,209,212.27	239,868,531.18
3.0.0.00.00.00.00.00.0	**PATRIMONIO**	1,375,732,709.35	1,142,523,497.08
3.1.0.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	549,458,000.00	549,458,000.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL I	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0.00	0.00
3.4.0.00.00.00.00.00.0	RESERVAS DE CAPITAL	0.00	0.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	*RESERVA LEGAL LEY DE MERCADO DE VALORES*	109,891,598.90	109,891,598.90
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTE AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	716,383,110.45	483,173,898.18
3.6.1.00.00.00.00.00.0	*RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES*	716,383,110.45	483,173,898.18
3.6.2.00.00.00.00.00.0	*RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES*	0.00	0.00
3.7.0.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIO EN EL VALOR RAZ	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	*INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTES A VALOR DE MI*	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0	*(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MER*	0.00	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0	ACCIONES EN TESORERIA	0.00	0.00
3.9.1.00.00.00.00.01.0	*ACCIONES EN TESORERIA*	0.00	0.00
	TOTAL PATRIMONIO	**1,375,732,709.35**	**1,142,523,497.08**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**5,211,252,035.94**	**3,941,852,643.67**

José Javier Tejada Reynoso
Presidente

Michela Mejía
Contralor

Tracey Lopez
Contador General

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO
AUDITADO

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Acumulado Periodo Actual Diciembre 2016	Acumulado Periodo Anterior Diciembre 2015
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	437,795,343.54	212,304,385.64
4.1.1.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES*	10,387,074.95	3,711,952.81
4.1.2.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES*	427,408,268.59	208,592,432.83
4.1.2.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS SOBRE INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA*	427,408,268.59	208,592,432.83
4.1.2.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR DIVIDENDOS EN ACCIONES*	0.00	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)*	0.00	0.00
4.1.2.04.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS DE DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DISPONIBILIDAD*	0.00	0.00
4.1.3.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0.00	0.00
4.1.3.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0.00	0.00
4.1.4.00.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORI*	0.00	0.00
4.1.4.01.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR PRESTAMOS AL MARGEN*	0.00	0.00
4.1.4.02.00.00.00.00.0	*RENDIMIENTOS POR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORI*	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	*OTROS INGRESO FINANCIEROS*	0.00	0.00
	Total Ingresos Financieros	**437,795,343.54**	**212,304,385.64**
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	308,135,099.78	126,460,845.28
5.1.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA*	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR TITULOS DE VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR L*	95,020,907.20	7,529,384.68
5.1.3.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS*	212,936,273.30	118,090,167.10
5.1.4.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS*	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	9.31	0.00
5.1.6.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL*	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	*OTROS GASTOS FINANCIEROS*	177,909.97	841,293.50
	Total Gastos Financieros	**308,135,099.78**	**126,460,845.28**
	Margen Financiero Bruto	**129,660,243.76**	**85,843,540.36**
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCION DE PROVISIONES	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - DISPONIBILIDAD*	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - INVERSIONES*	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO*	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR*	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESA*	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES*	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	*DISMINUCION DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS*	0.00	0.00
	Total Disminucion de Provisiones	**0.00**	**0.00**
5 2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES*	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	*GASTOS DE PROVISIONES - INVERSIONES*	0.00	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0	*GASTOS DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES*	0.00	0.00
5.2.4.00.00.00.00.00.0	*GASTOS DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO*	0.00	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0	*GASTOS DE PROVISIONES - INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR INVERSION*	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0	*GASTO POR PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FIL*	0.00	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	*GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES*	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS*	0.00	0.00
	Total Gastos de Provisiones	**0.00**	**0.00**
	Margen Financiero Neto	**129,660,243.76**	**85,843,540.36**
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	0.00	1,548,661,821.04
4.3.1.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	451,409.80	207,797.13
4.3.2.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA*	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA EN CAMBIO*	27,940,974.46	7,470,567.76
4.3.4.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	560,889,336.40	595,212,392.91
4.3.5.00.00.00.00.00.0	*INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIARES, AFILIADA*	0.00	2,169,303.65
4.3.6.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA POR AJUSTE DEL VALOR DE MERCADO*	1,068,856,428.75	922,196,738.06
4.3.7.00.00.00.00.00.0	*GANANCIA POR BIENES REALIZABLES*	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	*OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS*	20,774,153.50	21,405,021.53
	Total Otros Ingresos Operativos	**1,678,912,302.91**	**1,548,661,821.04**
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,420,930,429.95	1,256,087,473.45
5.3.1.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES*	29,990,704.13	30,665,526.28
5.3.2.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GA.*	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA EN CAMBIO*	43,638,847.73	23,840,603.88
5.3.4.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA EN ACTIVOS FINANCIEROS*	289,273,826.41	132,823,633.85
5.3.5.00.00.00.00.00.0	*GASTOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESA FILIARES, AFILIADA*	0.00	0.00
5.3.6.00.00.00.00.00.0	*PERDIDA POR AJUSTE VALOR DE MERCADO*	1,058,027,051.68	1,068,732,865.74

Estados Financieros

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos Diciembre 2016 y Diciembre 2015
(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.I.	(Acciones en tesorería)	Total Patrimonio
						Resultados Acumulados Distribuibles	Resultados Acumulados No Distribuibles				
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**
Saldos al 01/01/2016	**549,458,000**	**0**	**0**	**109,891,599**	**0**	**483,173,898**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1,142,523,497**
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	233,209,212	0	0	0	0	233,209,212
Saldos al 31/12/2016	**549,458,000**	**0**	**0**	**109,891,599**	**0**	**716,383,111**	**0**	**0**	**0**	**0**	**1,375,732,709**

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

TreicyLopez
Contador General

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo Comparativo
Fecha: Al 31 de diciembre del 2016
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	**Al 31/12/2016**	**Al 31/12/2015**
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	233,209,212	239,868,531
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	3,374,271	3,089,896
Variación Neta del Portafolio Bruto de inversiones en Titulos 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	(21,070,921)	(46,363,725)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(34,120,487)	(10,770,441)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	4,142,382	8,080,611
Variación Neta de Otros Pasivos	67,707,525	11,644,185
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	**253,241,983**	**205,549,057**
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	10,778,834	(28,311,001)
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0	1,000,000,000
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	953,561,439	1,129,332,303
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	0
Pago de Dividendos	0	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	**964,340,273**	**2,101,021,302**
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"	283,139,779	(475,703,415)
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"	(89,292,343)	50,713,984
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(435,000,000)	(55,000,000)
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	0	0
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	(1,090,936,155)	(1,475,320,314)
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	(16,257,953)	(16,868,099)
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto		
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(3,080,324)	(8,447,622)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	**(1,351,426,997)**	**(1,980,625,466)**
Variación Neta de Disponibilidades	**(133,844,742)**	**325,944,893**

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

Estados Financieros

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automaticas
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2016
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

CODIGO DE LA CUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	Período Actual Diciembre 2016	Período Actual Diciembre 2015
1.1.2.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRC	0	0
1.1.3.99.00.00.00.02.0	*(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAI*	0	0
1.2.1.01.99.00.00.01.0	***(Provisiones - Portafolio de Titulos Valores de deuda para Comercializacion Portafolio TVT "T"***	0	0
1.2.1.01.99.01.00.01.0	***(Provisiones Regulares- Portafolio de Titulos Valores de Deuda para Comercializacion Portafolio TVD '***	0	0
1.2.1.01.99.02.00.01.0	***Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Titulos Valores de Deuda Para Comercializacion - I***	0	0
1.2.1.02.99.00.00.01.0	***(Provisiones - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de deuda Disponible para comercializacion -Po***	0	0
1.2.1.02.99.01.00.01.0	***(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Disponible para Comerciali***	0	0
1.2.1.02.99.02.00.01.0	***Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Para Comerc***	0	0
1.2.1.03.99.00.00.01.0	***(Provisiones - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Pe***	0	0
1.2.1.03.99.01.00.01.0	***Provisiones Regulares - Portafolio de Inversion en Titulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencim***	0	0
1.2.2.01.99.00.00.01.0	***(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"***	0	0
1.2.2.01.99.01.00.01.0	***(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"***	0	0
1.2.2.02.99.00.00.01.0	***(Provisiones - Portafolio de Inversion en Acciones Disponibles para Comercializacion - Portafolio de Ac***	0	0
1.2.2.02.99.01.00.01.0	***(Provisiones Regulares - Portafoliode Inversion en Acciones para Comercializacion - Portafolio de Accio***	0	0
1.2.2.02.99.02.00.01.0	***Regimen de Provisiones Automaticas - Portafolio de Inversion en Acciones Disponible para Comercializa***	0	0
1.2.3.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)*	0	0
1.2.3.99.01.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)*	0	0
1.2.4.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DSIPONIBILIDAD RESTRINGIDA)*	0	0
1.2.4.99.01.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "T"*	0	0
1.2.4.99.02.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "PIC"*	0	0
1.2.4.99.03.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio TVD "I"*	0	0
1.2.4.99.04.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio en Acciones "T"*	0	0
1.2.4.99.05.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio en Acciones "PIC"*	0	0
1.2.4.99.06.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Otras Inversiones*	0	0
1.2.4.99.07.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y TV en Garantia - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones*	0	0
1.2.4.99.08.00.00.01.0	*Provisiones Regulares - Depositos y Titulos Valores de Disponibilidad Restringida - Depositos Restringidos correspc*	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 l***	0	0
1.5.3.01.99.00.00.01.0	***(Rendimientos por Cobrar - Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de A***	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 - Pe***	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 REALIZAI*	0	0
1.6.1.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)*	0	0
1.6.2.99.00.00.00.02.0	*(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES EN SL*	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 Provisiones Regulares y Automaticas
Auditado
Al 31 de Diciembre del 2016
(Valores expresados en pesos Dominicanos (DOP))

1.7.3.99.00.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - EN FECHA DE ADQUISICION - OTROS BIENES*	0	0
1.9.2.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES - BIENES DIVERSOS)*	0	0
1.9.5.99.00.00.00.01.0	*(PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION POR REQUERIMIEN*	0	0
1.9.7.01.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA TITULOS VALORES DE DEUDA VENCIDOS - PORTAFOL*	0	0
1.9.7.02.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA TITULOS VALORES DE DEUDA VENCIDOS - PORTAFOL*	0	0
1.9.7.03.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA TITULOS VALORES DE DEUDA VENCIDOS - PORTAFOL*	0	0
1.9.7.04.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES VENCIDAS*	0	0
1.9.7.05.99.00.00.01.0	*(REGIMEN DE PROVISION DEL 100% PARA DEPOSITOS, OTRAS OBLIGACIONES Y TITULOS VALOF*	0	0
	TOTAL DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMATICAS	0	0

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Milvis Mejia
Contralor

Treicy Lopez
Contador General

Estados Financieros

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 31 de Diciembre del 2016

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Por Centaje de participación
DO8012152021	FONDO NACIONAL PION	405,186.00	474,930,056.37	491,304,330.89	16,374,274.52	DOP	BOLSA DE VALORES DE LA	97.9411%
DO8013400122	FONDO CERRADO DE IN	225.00	232,641.00	239,741.44	7,100.44	DOP	BOLSA DE VALORES DE LA	0.0480%
N/D	FONDO ABIERTO DE INV	885.17	9,751,098.00	9,751,098.00	-	DOP	BVRD/OTC	2.0109%
Total		**406,296.17**	**484,913,795.37**	**501,295,170.33**	**16,381,374.96**			**100%**

2. Titulos valores de deuda

Código ISIN	Titulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Por Centaje de participación
DO1002212822	BANCO CENTRAL DE L	90,000.00	91,852.62	92,895.46	827.88	DOP	BVRD/OTC	0.0271%
DO1002213325	BANCO CENTRAL DE L	190,000.00	199,977.51	202,181.45	599.39	DOP	BVRD/OTC	0.0571%
DO1002213622	BANCO CENTRAL DE L	310,000.00	307,203.25	310,438.15	4,793.50	DOP	BVRD/OTC	0.0932%
DO1002215820	BANCO CENTRAL DE L	10,000.00	10,685.78	10,644.13	- 149.38	DOP	BVRD/OTC	0.0030%
DO1002213820	BANCO CENTRAL DE L	40,000.00	42,678.05	42,576.50	- 515.01	DOP	BVRD/OTC	0.0120%
DO1002213929	BANCO CENTRAL DE L	20,000.00	20,585.77	21,310.48	624.30	DOP	BVRD/OTC	0.0060%
DO1002214521	BANCO CENTRAL DE L	20,000.00	20,513.41	20,540.81	- 33.29	DOP	BVRD/OTC	0.0060%
DO1002215726	BANCO CENTRAL DE L	20,000.00	20,370.37	20,560.86	152.44	DOP	BVRD/OTC	0.0060%
DO1002215825	BANCO CENTRAL DE L	90,000.00	83,492.45	85,221.21	1,756.48	DOP	BVRD/OTC	0.0271%
DO1002216172	BANCO CENTRAL DE L	5,940,000.00	6,102,094.31	6,003,790.70	- 116,517.67	DOP	BVRD/OTC	1.7866%
DO1002216427	BANCO CENTRAL DE L	1,000,000.00	1,007,286.05	1,011,416.25	4,099.39	DOP	BVRD/OTC	0.3008%
DO1002216625	BANCO CENTRAL DE L	130,000.00	129,672.23	131,489.44	1,838.05	DOP	BVRD/OTC	0.0391%
DO1002330121	BANCO CENTRAL DE L	330,000.00	346,078.32	349,296.82	- 2,278.02	DOP	BVRD/OTC	0.9993%
DO1002330527	BANCO CENTRAL DE L	30,000.00	30,666.43	31,898.47	- 607.55	DOP	BVRD/OTC	0.0090%
DO1002332523	BANCO CENTRAL DE L	20,000.00	21,535.79	21,683.32	- 1,702.75	DOP	BVRD/OTC	0.0060%
DO1002337027	BANCO CENTRAL DE L	170,000.00	186,284.36	187,858.39	- 2,360.44	DOP	BVRD/OTC	0.0511%
DO1002339825	BANCO CENTRAL DE L	30,000.00	33,277.09	33,277.09	263.88	DOP	BVRD/OTC	0.0090%
DO1002243926	BANCO CENTRAL DE L	80,000.00	88,966.69	89,533.32	- 755.10	DOP	BVRD/OTC	0.0241%
DO1002251424	BANCO CENTRAL DE L	20,000.00	20,242.17	20,386.37	- 57.15	DOP	BVRD/OTC	0.0060%
DO1002257728	BANCO CENTRAL DE L	20,000.00	22,461.60	22,553.29	- 253.50	DOP	BVRD/OTC	0.0060%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIEN	200,000.00	212,577.79	212,169.62	- 1,564.34	DOP	BVRD/OTC	0.0602%
DO1005204412	MINISTERIO DE HACIEN	13,600,000.00	14,350,513.59	14,350,383.39	- 137,920.83	DOP	BVRD/OTC	4.0905%
DO1005205013	MINISTERIO DE HACIEN	100,000.00	99,232.02	97,814.44	- 1,448.22	DOP	BVRD/OTC	0.0301%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIEN	1,200,000.00	1,212,728.81	1,225,623.14	12,755.35	DOP	BVRD/OTC	0.3609%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIEN	223,100,000.00	225,028,682.55	229,813,703.51	4,782,831.32	DOP	BVRD/OTC	67.1024%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIEN	400,000.00	412,103.81	412,168.51	31.31	DOP	BVRD/OTC	0.1203%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIEN	39,500,000.00	40,824,697.10	41,063,963.00	227,346.30	DOP	BVRD/OTC	11.8805%
DO1005224329	MINISTERIO DE HACIEN	500,000.00	590,207.00	592,309.84	1,331.84	DOP	BVRD/OTC	0.1594%
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIEN	1,600,000.00	1,908,827.10	1,947,015.94	- 8,218.90	DOP	BVRD/OTC	0.4812%
DO1005241026	MINISTERIO DE HACIEN	27,600,000.00	30,609,849.78	30,698,584.19	- 77,651.79	DOP	BVRD/OTC	8.3013%
DO1005241125	MINISTERIO DE HACIEN	600,000.00	758,415.39	762,977.56	- 7,175.74	DOP	BVRD/OTC	0.1805%
DO1005252429	MINISTERIO DE HACIEN	1,000,000.00	1,137,286.82	1,145,668.51	- 6,161.51	DOP	BVRD/OTC	0.3008%
DO2002509125	BANCO DE RESERVAS I	1,000,000.00	1,002,041.96	1,002,500.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.3008%
DO2002500224	BANCO DE RESERVAS I	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.3008%
DO2006802923	PARALLAX VALORES P	10,300,000.00	10,300,000.00	10,300,000.00	-	DOP	BVRD/OTC	3.0980%
DO2009305213	EMPRESA GENERADOR	25,000.00	25,000.00	25,000.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.0075%
DO2009305312	EMPRESA GENERADOR	138,326.00	138,326.00	138,326.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.0416%
DO2009306112	EMPRESA GENERADOR	30,000.00	30,000.00	30,164.97	164.97	DOP	BVRD/OTC	0.0090%
DO2012600626	ALPHA SOCIEDAD DE V	1,550,000.00	1,550,000.00	1,550,000.00	-	DOP	BVRD/OTC	0.4662%
DO1003244525	MINISTERIO DE HACIEN	276,000.00	313,745.55	308,542.34	- 6,578.28	USD	BVRD/OTC	0.0830%
DO2009304117	EMPRESA GENERADOR	37,383.00	40,155.98	41,419.41	1,184.50	USD	BVRD/OTC	0.0112%
DO2009360416	EMPRESA GENERADOR	4,450.00	4,450.00	4,575.33	125.33	USD	BVRD/OTC	0.0013%
USP3579EAG28	MINISTERIO DE HACIEN	150,000.00	177,075.75	169,575.00	- 8,057.51	USD	BVRD/OTC	0.0451%
USP3579EBD87	MINISTERIO DE HACIEN	6,000.00	6,156.58	5,884.78	- 272.97	USD	BVRD/OTC	0.0018%
Total		**332,477,159.00**	**340,520,170.49**	**345,489,359.87**	**4,830,948.39**	-	-	**100%**

3. Contratos de compra spot

a) Titulos 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
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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
Cuotas Fondo Inmobiliario	28/12/2016	02/01/2017	10.00	10,699.31	10,699.31	-	DOP	BVRD/OTC
Cuotas Fondo Inmobiliario	28/12/2016	02/01/2017	200.00	213,986.18	213,986.18	-	DOP	BVRD/OTC
Total			**210.00**	**224,685.49**	**224,685.49**	-		

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 Implicitas

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) 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
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	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

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
Cuotas Fondo Pioneer Renta Fija	29/12/2016	03/01/2017	1,000.00	1,208.00	1,212.54	- 4.54	DOP	BVRD/OTC
Cuotas Fondo Inmobiliario	28/12/2016	02/01/2017	10.00	10,699.31	10,699.31	-	USD	BVRD/OTC
Cuotas Fondo Inmobiliario	28/12/2016	02/01/2017	200.00	213,986.18	213,986.18	-	USD	BVRD/OTC
Total			**1,210.00**	**225,893.49**	**225,898.03**	- **4.54**		

5.3.8.00.00.00.00.00.0	*OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS*	0.00	24,843.70
	Total Otros Gastos Operativos	**1,420,930,429.95**	**1,256,087,473.45**
	Margen de Intermediación	**387,642,116.72**	**378,417,887.95**
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	154,166,737.52	137,178,645.09
	Total Gastos Generales y Administrativos	**154,166,737.52**	**137,178,645.09**
	Margen Operativo Neto	**233,475,379.20**	**241,239,242.86**
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	167,000.00	1,005,371.48
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	**233,308,379.20**	**240,233,871.38**
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	99,166.93	365,340.20
	RESULTADO NETO	**233,209,212.27**	**239,868,531.18**
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	233,209,212.27	239,868,531.18
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0

Jose Javier Tejada Reynoso
Presidente

Melvis Mejia
Contralor

Tracy Lopez
Contador General

Estados Financieros

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) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Ministerio de Hacienda BO0126	01/12/2016	26/01/2017	37,600,000.00	40,446,035.58	38,402,858.57	- 2,043,177.01	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	11/11/2016	12/01/2017	8,800,000.00	8,838,656.61	8,987,903.07	149,246.46	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	09/11/2016	13/01/2017	2,200,000.00	2,219,110.00	2,246,975.77	27,865.77	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	09/11/2016	13/01/2017	2,200,000.00	2,219,110.00	2,246,975.77	27,865.77	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	09/11/2016	13/01/2017	600,000.00	605,211.82	612,811.57	7,599.75	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	09/11/2016	13/01/2017	3,700,000.00	3,712,911.71	3,779,004.70	66,092.99	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	21/12/2016	13/01/2017	47,900,000.00	48,681,590.49	48,922,790.57	241,200.08	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	19/12/2016	13/01/2017	9,000,000.00	9,109,435.75	9,192,173.59	82,737.84	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	29/12/2016	31/01/2017	11,000,000.00	11,788,360.54	11,234,878.84	- 553,481.70	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	22/08/2016	21/02/2017	500,000.00	535,442.50	510,676.31	- 24,766.19	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	22/08/2016	21/02/2017	500,000.00	535,442.50	510,676.31	- 24,766.19	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	07/03/2016	07/12/2016	200,000.00	214,810.36	204,270.52	- 10,539.84	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	02/12/2016	04/04/2017	2,900,000.00	3,101,230.26	2,961,922.60	- 139,307.66	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	17/10/2016	17/04/2017	100,000.00	105,206.73	102,135.26	- 3,071.47	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	20/12/2016	19/04/2017	300,000.00	335,763.26	306,405.79	- 29,357.47	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	21/10/2016	19/04/2017	300,000.00	335,780.85	306,405.79	- 29,375.06	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	07/12/2016	28/06/2017	1,400,000.00	1,503,458.32	1,429,893.67	- 73,564.65	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	12/08/2016	15/08/2017	7,800,000.00	8,724,885.00	7,966,550.45	- 758,334.55	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	25/08/2016	25/08/2017	24,300,000.00	27,020,895.30	24,818,868.70	- 2,202,026.60	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	30/08/2016	31/08/2017	6,500,000.00	7,305,123.56	6,638,792.04	- 666,331.52	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	17/10/2016	17/10/2017	25,400,000.00	30,159,884.62	25,942,356.59	- 4,217,528.03	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	17/10/2016	17/10/2017	400,000.00	450,824.37	408,541.05	- 42,283.32	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	11/11/2016	10/11/2017	400,000.00	456,457.67	408,541.05	- 47,916.62	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	02/12/2016	01/12/2017	1,000,000.00	1,130,758.44	1,021,352.62	- 109,405.82	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0222	28/03/2016	23/01/2017	55,100,000.00	74,763,977.80	70,066,773.01	- 4,697,204.79	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0222	16/09/2016	17/01/2017	700,000.00	978,362.84	890,140.49	- 88,222.35	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0222	05/08/2016	01/02/2017	1,500,000.00	1,970,196.00	1,907,443.91	- 62,752.09	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0222	22/08/2016	03/02/2017	300,000.00	368,522.10	381,488.78	- 12,965.68	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0222	31/10/2016	31/03/2017	14,300,000.00	20,744,866.12	18,184,298.62	- 2,560,567.51	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0222	29/06/2016	29/06/2017	800,000.00	1,141,799.20	1,017,303.42	- 124,495.78	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0222	20/10/2016	20/10/2017	7,400,000.00	10,530,353.96	9,410,056.63	- 1,120,297.33	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	28/11/2016	04/01/2017	77,700,000.00	79,978,100.45	80,776,453.80	798,353.35	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	16/12/2016	16/01/2017	46,300,000.00	48,096,337.42	48,133,202.20	36,864.78	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	14/12/2016	16/01/2017	46,600,000.00	48,106,792.54	48,445,080.40	338,287.86	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	02/12/2016	03/02/2017	25,000,000.00	25,959,047.84	25,989,850.00	30,802.16	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	29/12/2016	06/01/2017	21,800,000.00	22,335,603.40	22,663,149.20	327,545.80	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	27/12/2016	27/01/2017	3,000,000.00	3,173,076.78	3,118,782.00	- 54,294.78	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	28/12/2016	27/01/2017	1,300,000.00	1,349,971.10	1,351,472.20	1,501.10	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	21/12/2016	13/01/2017	22,700,000.00	23,508,914.43	23,598,783.80	89,869.37	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	09/12/2016	13/01/2017	2,800,000.00	2,887,089.16	2,910,863.20	23,774.04	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	27/12/2016	01/02/2017	2,200,000.00	2,291,054.63	2,287,106.80	- 3,947.83	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	20/12/2016	18/09/2017	200,000.00	223,544.23	207,918.80	- 15,625.43	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0519	15/11/2016	16/01/2017	300,000.00	306,538.52	305,711.55	- 826.97	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0519	19/09/2016	18/09/2017	300,000.00	339,247.83	305,711.55	- 33,536.28	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	12/12/2016	11/01/2017	9,800,000.00	10,446,452.08	10,396,311.34	- 50,140.74	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	25/10/2016	24/04/2017	134,300,000.00	150,828,130.55	142,471,895.27	- 8,356,231.26	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	21/11/2016	21/11/2017	7,800,000.00	10,046,365.15	8,274,615.15	- 1,771,750.00	DOP	BVRD/OTC

Ministerio de Hacienda BO0524	05/12/2016	05/01/2017	1,300,000.00	1,500,616.29	1,379,102.52	- 121,513.77	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	22/07/2016	16/01/2017	4,300,000.00	4,811,467.80	4,561,646.81	- 249,820.99	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	19/07/2016	16/01/2017	1,800,000.00	2,003,616.00	1,909,526.57	- 94,089.43	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	20/12/2016	19/01/2017	2,000,000.00	2,298,123.28	2,121,696.19	- 176,427.09	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	08/12/2016	20/01/2017	4,300,000.00	4,576,615.38	4,561,646.81	- 14,968.57	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	26/12/2016	25/01/2017	10,500,000.00	11,848,147.74	11,138,905.01	- 709,242.73	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	26/12/2016	26/01/2017	2,400,000.00	2,538,199.80	2,546,035.43	7,835.63	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	16/12/2016	14/02/2017	2,300,000.00	2,468,995.19	2,439,950.62	- 29,044.57	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	31/08/2016	28/02/2017	16,300,000.00	18,308,792.16	17,291,823.96	- 1,016,968.20	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	31/08/2016	28/02/2017	100,000.00	116,600.98	106,084.81	- 10,516.17	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	02/09/2016	01/03/2017	900,000.00	1,001,764.93	954,763.29	- 47,001.64	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	02/09/2016	01/03/2017	2,600,000.00	3,040,634.84	2,758,205.05	- 282,429.79	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	12/09/2016	13/03/2017	12,100,000.00	14,179,201.64	12,836,261.96	- 1,342,939.68	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	18/11/2016	17/03/2017	1,800,000.00	1,902,968.26	1,909,526.57	6,558.31	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	26/10/2016	24/04/2017	4,200,000.00	4,996,542.54	4,455,562.00	- 540,980.54	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	02/11/2016	02/05/2017	12,700,000.00	15,049,273.04	13,472,770.82	- 1,576,502.22	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	02/09/2016	05/05/2017	300,000.00	336,188.31	318,254.43	- 17,933.88	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	07/09/2016	05/05/2017	300,000.00	336,228.14	318,254.43	- 17,973.71	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	16/09/2016	17/05/2017	1,300,000.00	1,524,211.70	1,379,102.52	- 145,109.18	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	02/09/2016	30/05/2017	4,300,000.00	5,274,075.56	4,561,646.81	- 712,428.75	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	26/12/2016	26/06/2017	800,000.00	954,701.58	848,678.48	- 106,023.10	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	13/07/2016	13/07/2017	1,000,000.00	1,166,651.00	1,060,848.10	- 105,802.90	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	19/07/2016	19/07/2017	1,100,000.00	1,299,786.40	1,166,932.91	- 132,853.49	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	05/08/2016	31/07/2017	400,000.00	430,006.80	424,339.24	- 5,667.56	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	05/08/2016	31/07/2017	1,100,000.00	1,345,339.60	1,166,932.91	- 178,406.69	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	16/09/2016	15/09/2017	400,000.00	476,089.67	424,339.24	- 51,750.43	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	07/11/2016	02/11/2017	900,000.00	1,049,711.20	954,763.29	- 94,947.91	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	08/11/2016	08/11/2017	1,900,000.00	2,303,016.80	2,015,611.38	- 287,405.42	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0524	05/12/2016	05/12/2017	700,000.00	765,666.39	742,593.67	- 23,072.72	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0528	01/12/2016	18/01/2017	300,000.00	317,327.05	343,700.55	26,373.49	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	17/10/2016	14/02/2017	2,000,000.00	2,619,562.11	2,433,769.92	- 185,792.19	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	20/06/2016	20/06/2017	4,000,000.00	5,480,632.00	4,867,539.84	- 613,092.16	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	19/08/2016	15/02/2017	1,100,000.00	1,444,685.00	1,338,573.46	- 106,111.54	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	01/09/2016	28/02/2017	700,000.00	898,124.57	851,819.47	- 46,305.10	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	18/10/2016	28/04/2017	5,900,000.00	7,576,466.77	7,179,621.27	- 396,845.50	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	16/06/2016	16/06/2017	3,300,000.00	4,387,587.60	4,015,720.37	- 371,867.23	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	30/09/2016	27/06/2017	500,000.00	679,468.74	608,442.48	- 71,026.26	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	16/09/2016	15/09/2017	10,000,000.00	14,327,524.89	12,168,849.61	- 2,158,675.28	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0621	11/10/2016	11/10/2017	7,700,000.00	10,568,249.98	9,370,014.20	- 1,198,235.78	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0712	20/12/2016	03/01/2017	500,000.00	551,174.00	556,133.77	4,959.77	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	21/12/2016	10/01/2017	35,900,000.00	35,273,763.60	35,471,647.87	197,884.27	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	05/07/2016	02/01/2017	30,000,000.00	33,152,010.00	31,390,838.82	- 1,761,171.18	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	27/12/2016	27/03/2017	400,000.00	444,524.19	418,544.52	- 25,979.67	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	30/09/2016	29/09/2017	1,400,000.00	1,617,043.23	1,464,905.81	- 152,137.42	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	30/09/2016	29/09/2017	3,300,000.00	3,770,589.89	3,452,992.37	- 317,597.63	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	23/12/2016	18/12/2017	4,500,000.00	5,269,150.36	4,708,625.82	- 560,524.54	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	21/12/2016	06/04/2017	18,400,000.00	19,230,686.40	19,253,047.81	22,361.41	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	21/12/2016	06/04/2017	45,600,000.00	47,658,657.60	47,714,075.01	55,417.41	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	21/12/2016	06/04/2017	45,600,000.00	47,658,657.60	47,714,075.01	55,417.41	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	26/10/2016	05/01/2017	600,000.00	619,191.96	627,816.78	8,624.82	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	05/12/2016	03/01/2017	800,000.00	801,024.28	837,989.04	36,964.76	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	18/04/2016	05/01/2017	1,100,000.00	1,222,973.40	1,150,997.42	- 71,975.98	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	11/10/2016	10/01/2017	1,400,000.00	1,533,504.18	1,464,905.81	- 68,598.37	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	09/12/2016	10/01/2017	12,400,000.00	14,360,849.12	12,974,880.05	- 1,385,969.07	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	25/10/2016	22/01/2017	500,000.00	566,049.38	523,180.65	- 42,868.73	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	05/07/2016	27/01/2017	4,800,000.00	5,518,939.20	5,022,534.21	- 496,404.99	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	29/12/2016	31/01/2017	200,000.00	218,625.64	209,272.26	- 9,353.38	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	01/12/2016	31/01/2017	1,100,000.00	1,210,232.61	1,150,997.42	- 59,235.19	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	09/11/2016	07/02/2017	3,600,000.00	4,169,340.07	3,766,900.66	- 402,439.41	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	14/12/2016	24/02/2017	4,600,000.00	5,025,164.71	4,813,261.95	- 211,902.76	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	05/09/2016	07/03/2017	7,700,000.00	8,520,345.66	8,056,981.96	- 463,363.70	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	09/09/2016	08/03/2017	900,000.00	1,030,948.01	941,725.16	- 89,222.85	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	09/09/2016	08/03/2017	1,400,000.00	1,545,265.75	1,464,905.81	- 80,359.94	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	16/09/2016	15/03/2017	2,800,000.00	3,086,222.69	2,929,811.62	- 156,411.07	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	28/12/2016	28/03/2017	1,400,000.00	1,535,377.18	1,464,905.81	- 70,471.37	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	11/10/2016	11/04/2017	4,500,000.00	4,951,343.61	4,708,625.82	- 242,717.79	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	12/12/2016	28/04/2017	1,400,000.00	1,632,872.59	1,464,905.81	- 167,966.78	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	15/06/2016	12/06/2017	4,700,000.00	5,425,341.60	4,917,898.60	- 507,443.52	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	16/09/2016	15/09/2017	12,100,000.00	13,963,518.67	12,660,971.66	- 1,302,547.01	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	27/12/2016	25/09/2017	4,600,000.00	5,347,624.45	4,813,261.95	- 534,362.50	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	11/10/2016	11/10/2017	4,900,000.00	5,652,985.96	5,127,170.34	- 525,815.62	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	14/10/2016	13/10/2017	500,000.00	581,465.88	523,180.65	- 58,285.23	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	18/10/2016	18/10/2017	400,000.00	483,056.72	418,544.52	- 64,512.20	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	27/10/2016	27/10/2017	4,600,000.00	5,305,937.55	4,813,261.95	- 492,675.60	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	01/11/2016	02/11/2017	4,200,000.00	4,794,498.75	4,394,717.43	- 399,781.32	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	03/11/2016	03/11/2017	- 500,000.00	577,361.98	523,180.65	- 54,181.33	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	07/11/2016	07/11/2017	3,700,000.00	4,220,545.03	3,871,536.79	- 349,008.24	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	11/11/2016	10/11/2017	2,700,000.00	3,098,245.65	2,825,175.49	- 273,070.16	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	01/12/2016	30/11/2017	3,500,000.00	3,966,800.23	3,662,264.53	- 304,535.70	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	01/12/2016	01/12/2017	3,300,000.00	3,876,920.90	3,452,992.27	- 423,928.63	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	22/12/2016	06/12/2017	900,000.00	1,034,443.53	941,725.16	- 92,718.37	DOP	BVRD/OTC

Estados Financieros

Ministerio de Hacienda BO0729	28/12/2016	28/12/2017	2,100,000.00	2,418,922.20	2,197,358.72	- 221,563.48	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	28/11/2016	21/02/2017	54,500,000.00	55,720,938.65	56,140,057.56	419,118.91	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	07/11/2016	06/01/2017	2,900,000.00	3,205,800.84	2,987,269.12	- 218,531.72	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	23/11/2016	23/01/2017	900,000.00	943,316.99	927,083.52	- 16,233.47	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	02/11/2016	02/05/2017	3,300,000.00	3,507,904.03	3,399,306.24	- 108,597.79	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	07/06/2016	02/06/2017	39,300,000.00	42,773,165.30	40,482,647.01	- 2,290,518.29	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	08/06/2016	04/01/2017	10,200,000.00	11,095,968.00	10,506,946.55	- 589,021.45	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	12/12/2016	12/01/2017	200,000.00	210,623.50	206,018.56	- 4,604.94	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	21/12/2016	13/01/2017	29,200,000.00	29,961,604.75	30,078,709.74	117,104.99	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	28/11/2016	27/01/2017	600,000.00	618,640.68	618,055.68	- 585.00	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	06/03/2016	31/01/2017	2,600,000.00	2,739,138.67	2,678,241.28	- 60,897.39	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	23/11/2016	21/02/2017	3,100,000.00	3,196,165.35	3,193,287.68	- 2,877.67	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	24/11/2016	22/02/2017	4,500,000.00	4,561,534.20	4,635,417.60	73,883.40	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	23/11/2016	24/03/2017	1,000,000.00	1,026,417.18	1,030,092.80	3,675.62	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	26/10/2016	24/04/2017	2,400,000.00	2,506,103.32	2,472,223.72	- 33,880.60	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	28/11/2016	26/05/2017	1,000,000.00	1,088,445.32	1,030,092.80	- 58,352.52	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	12/12/2016	09/06/2017	5,100,000.00	5,495,014.20	5,253,473.28	- 241,540.92	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	30/11/2016	27/06/2017	600,000.00	648,508.78	618,055.68	- 30,453.10	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	29/11/2016	24/11/2017	100,000.00	115,117.11	103,009.28	- 12,107.83	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	13/12/2016	13/12/2017	1,200,000.00	1,306,620.08	1,236,111.36	- 70,508.72	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	30/12/2016	29/12/2017	2,000,000.00	2,272,302.13	2,060,185.60	- 212,116.53	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	16/12/2016	16/03/2017	49,000,000.00	50,387,785.92	50,490,642.75	102,856.83	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	21/12/2016	10/01/2017	46,600,000.00	47,920,597.40	48,017,631.68	97,034.28	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	14/12/2016	16/01/2017	4,400,000.00	4,690,352.68	4,533,853.63	- 156,499.05	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	11/11/2016	09/02/2017	2,900,000.00	3,084,193.16	2,988,221.71	- 95,971.45	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	31/11/2016	10/03/2017	2,300,000.00	2,482,474.29	2,369,968.95	- 112,505.34	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	07/10/2016	04/01/2017	2,500,000.00	2,729,700.47	2,576,053.20	- 153,647.27	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	12/12/2016	11/01/2017	1,200,000.00	1,329,407.76	1,236,505.54	- 92,902.22	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	14/12/2016	13/01/2017	5,400,000.00	5,871,417.76	5,564,274.92	- 307,142.84	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	27/12/2016	26/01/2017	100,000.00	102,885.20	103,042.13	156.93	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	29/08/2016	24/02/2017	1,200,000.00	1,292,402.40	1,236,505.54	- 55,896.86	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	02/09/2016	01/03/2017	200,000.00	215,956.72	206,084.26	- 9,872.46	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	24/11/2016	24/03/2017	2,700,000.00	4,029,402.79	3,812,558.74	- 216,844.05	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	14/12/2016	17/04/2017	500,000.00	528,911.24	515,210.64	- 13,700.60	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	30/11/2016	29/05/2017	4,800,000.00	5,147,126.57	4,946,022.15	- 201,104.42	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	20/12/2016	19/06/2017	1,900,000.00	2,089,597.94	1,957,800.43	- 131,797.51	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	05/10/2016	03/07/2017	1,100,000.00	1,245,959.80	1,133,463.41	- 112,496.39	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	05/08/2016	31/07/2017	1,100,000.00	1,299,919.50	1,133,463.41	- 166,456.09	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	05/08/2016	31/07/2017	1,000,000.00	1,135,838.00	1,030,421.28	- 105,416.72	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	08/08/2016	08/08/2017	2,000,000.00	2,260,316.00	2,060,842.56	- 199,473.44	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	05/10/2016	05/10/2017	1,400,000.00	1,589,445.24	1,442,589.79	- 146,855.45	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	06/10/2016	06/10/2017	4,200,000.00	4,757,979.50	4,327,769.38	- 430,210.12	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	06/12/2016	12/10/2017	200,000.00	216,150.10	206,084.26	- 10,065.84	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1226	14/12/2016	11/12/2017	1,800,000.00	2,059,430.42	1,854,758.31	- 204,672.11	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0120	27/12/2016	26/01/2017	30,000.00	35,542.38	32,405.54	- 3,136.84	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	19/10/2016	17/01/2017	90,000.00	100,886.28	95,770.16	- 5,116.12	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	22/07/2016	17/01/2017	900,000.00	1,045,634.40	957,701.57	- 87,932.83	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	28/10/2016	26/01/2017	140,000.00	156,908.52	148,975.80	- 7,932.72	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	27/12/2016	26/01/2017	370,000.00	413,557.70	393,721.76	- 19,835.94	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	10/08/2016	06/02/2017	280,000.00	312,341.12	297,951.60	- 14,389.52	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	22/08/2016	20/02/2017	2,660,000.00	3,055,361.12	2,830,540.19	- 224,820.93	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	26/08/2016	22/02/2017	160,000.00	178,477.12	170,358.06	- 8,119.06	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	03/10/2016	03/04/2017	270,000.00	306,241.38	287,310.47	- 18,930.91	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	21/11/2016	20/04/2017	30,000.00	33,600.47	31,923.39	- 1,677.08	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	14/12/2016	05/05/2017	140,000.00	161,663.78	148,975.80	- 12,687.98	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	30/11/2016	29/05/2017	110,000.00	124,747.41	117,052.41	- 7,695.00	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	19/12/2016	07/06/2017	230,000.00	271,959.58	244,745.96	- 27,213.62	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	20/12/2016	19/06/2017	6,120,000.00	7,007,989.25	6,512,370.65	- 495,618.60	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	26/12/2016	26/06/2017	90,000.00	101,924.65	95,770.16	- 6,154.49	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	05/10/2016	03/07/2017	50,000.00	55,605.74	53,205.64	- 2,400.10	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	29/08/2016	29/08/2017	300,000.00	351,235.20	319,233.86	- 32,001.34	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	30/08/2016	31/08/2017	130,000.00	152,201.57	138,334.67	- 13,866.90	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0122	29/10/2016	23/10/2017	230,000.00	277,912.23	244,745.96	- 33,166.27	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	05/12/2016	06/01/2017	100,000.00	105,535.56	105,847.52	311.96	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	08/08/2016	10/01/2017	270,000.00	304,007.58	285,788.31	- 18,219.27	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	28/09/2016	31/01/2017	40,000.00	42,166.32	42,339.01	172.69	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	05/08/2016	01/02/2017	90,000.00	101,750.31	95,262.77	- 6,487.54	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	05/08/2016	01/02/2017	50,000.00	56,346.95	52,923.76	- 3,423.19	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	05/08/2016	02/02/2017	60,000.00	67,463.64	63,508.51	- 3,955.13	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	27/12/2016	03/02/2017	210,000.00	217,370.88	222,279.80	4,908.92	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	08/08/2016	18/04/2017	80,000.00	95,171.12	84,678.02	- 10,493.10	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	22/07/2016	17/07/2017	40,000.00	47,363.40	42,339.01	- 5,024.39	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	19/08/2016	18/08/2017	10,000.00	11,793.38	10,584.75	- 1,208.63	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	02/12/2016	06/01/2017	310,000.00	309,866.59	313,329.14	3,462.55	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	28/07/2016	06/01/2017	800,000.00	859,431.20	808,591.34	- 50,839.86	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	09/12/2016	10/01/2017	6,940,000.00	7,361,153.97	7,014,529.89	- 346,624.08	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	16/11/2016	16/01/2017	100,000.00	100,158.64	101,073.92	915.28	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	23/12/2016	23/01/2017	190,000.00	191,809.77	192,040.44	230.67	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	23/12/2016	23/01/2017	180,000.00	177,920.21	181,933.05	4,012.84	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	09/11/2016	02/02/2017	190,000.00	186,537.58	192,040.44	5,502.86	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	06/10/2016	03/02/2017	140,000.00	158,359.05	141,503.48	- 16,855.57	DOP	BVRD/OTC

Banco CENTRAL CE0223	09/12/2016	07/02/2017	1,190,000.00	1,268,717.41	1,202,779.62	- 65,937.79	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	12/08/2016	08/02/2017	200,000.00	214,461.60	202,147.84	- 12,313.76	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	12/08/2016	08/02/2017	590,000.00	616,308.10	596,336.11	- 19,971.99	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	17/10/2016	14/02/2017	270,000.00	281,338.25	272,899.58	- 8,438.67	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	18/10/2016	15/02/2017	100,000.00	102,454.30	101,073.92	- 2,380.38	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	30/12/2016	01/03/2017	140,000.00	151,200.29	141,503.48	- 9,696.81	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	01/12/2016	01/03/2017	850,000.00	885,829.68	838,913.52	- 46,916.16	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	12/09/2016	13/03/2017	250,000.00	266,926.50	252,684.79	- 14,241.71	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	26/06/2016	20/03/2017	2,090,000.00	2,336,948.13	2,112,444.88	- 224,503.25	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	19/12/2016	20/03/2017	110,000.00	117,044.73	111,181.31	- 5,863.42	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	12/07/2016	10/04/2017	740,000.00	832,515.54	747,946.99	- 84,568.55	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	20/12/2016	19/04/2017	2,890,000.00	3,267,154.26	2,921,036.22	- 346,118.04	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	01/12/2016	30/05/2017	1,260,000.00	1,428,532.47	1,273,531.36	- 155,001.11	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	01/12/2016	30/05/2017	110,000.00	118,214.74	111,181.21	- 7,033.43	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	01/12/2016	30/05/2017	2,670,000.00	3,059,988.61	2,698,673.60	- 361,315.01	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	23/12/2016	27/06/2017	280,000.00	297,722.91	283,006.97	- 14,715.94	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	28/06/2016	28/06/2017	280,000.00	316,814.12	283,006.97	- 33,807.15	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	18/10/2016	18/10/2017	70,000.00	76,555.05	70,751.74	- 5,803.31	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	05/12/2016	05/12/2017	100,000.00	113,442.11	101,073.92	- 12,368.19	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	06/12/2016	06/12/2017	190,000.00	211,849.67	192,040.44	- 19,809.23	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0518	16/12/2016	16/01/2017	160,000.00	172,328.97	173,466.55	1,137.58	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0518	06/10/2016	05/10/2017	10,000.00	12,098.69	10,841.66	- 1,257.03	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0719	15/11/2016	16/01/2017	80,000.00	95,175.48	89,523.32	- 5,652.16	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	04/07/2016	02/01/2017	250,000.00	297,182.75	281,916.18	- 15,266.57	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	01/12/2016	02/01/2017	920,000.00	1,104,046.86	1,037,451.53	- 66,595.33	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	07/10/2016	06/01/2017	60,000.00	66,485.76	67,659.88	1,174.12	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	23/12/2016	23/01/2017	90,000.00	106,372.01	101,489.82	- 4,882.19	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	28/12/2016	27/01/2017	350,000.00	443,429.33	394,682.65	- 48,746.68	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	19/12/2016	17/02/2017	20,000.00	25,110.48	22,553.29	- 2,557.19	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	02/09/2016	01/03/2017	60,000.00	71,313.34	67,659.88	- 3,653.46	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	28/09/2016	27/03/2017	590,000.00	699,545.19	665,322.18	- 34,223.01	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	18/10/2016	17/04/2017	90,000.00	106,888.25	101,489.82	- 5,398.43	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	21/11/2016	20/04/2017	230,000.00	281,053.54	259,362.88	- 21,690.66	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	24/11/2016	20/04/2017	120,000.00	141,795.66	135,319.76	- 6,475.90	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	13/12/2016	12/06/2017	60,000.00	71,145.27	67,659.88	- 3,485.39	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	07/09/2016	07/09/2017	30,000.00	37,457.78	33,829.94	- 3,607.84	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	16/09/2016	15/09/2017	40,000.00	49,973.89	45,106.59	- 4,867.30	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	03/11/2016	03/11/2017	40,000.00	49,895.09	45,106.59	- 4,788.50	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	21/11/2016	21/11/2017	50,000.00	62,394.95	56,383.24	- 6,011.71	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1018	28/07/2016	06/01/2017	400,000.00	473,629.60	442,019.75	- 31,609.85	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1018	12/12/2016	12/01/2017	140,000.00	150,344.82	154,706.91	4,362.09	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1018	16/12/2016	16/01/2017	180,000.00	196,597.15	198,908.89	2,311.74	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1018	16/12/2016	16/01/2017	280,000.00	305,817.79	309,413.82	3,596.03	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1018	18/11/2016	17/03/2017	130,000.00	152,582.18	143,656.42	- 8,925.76	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1018	01/11/2016	24/04/2017	40,000.00	46,698.08	44,201.97	- 2,496.11	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1022	22/12/2016	23/01/2017	11,680,000.00	11,351,710.11	11,059,818.77	- 291,891.34	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1022	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	157,843,568.59	153,227,728.84	- 4,615,839.75	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1118	14/12/2016	16/01/2017	170,000.00	187,608.74	188,570.15	961.41	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1118	01/12/2016	30/05/2017	30,000.00	35,166.18	33,277.09	- 1,889.09	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1217	06/05/2016	31/01/2017	80,000.00	90,799.68	81,545.48	- 9,254.20	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1217	25/12/2016	24/02/2017	440,000.00	448,395.29	448,500.16	104.87	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1217	12/09/2016	13/03/2017	90,000.00	96,633.28	91,738.67	- 4,894.61	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1217	22/12/2016	24/04/2017	440,000.00	446,571.73	448,500.16	1,928.43	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1217	21/12/2016	20/06/2017	140,000.00	138,630.54	142,704.60	4,074.06	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0118	16/12/2016	16/01/2017	190,000.00	189,760.28	190,268.54	508.26	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0118	14/11/2016	15/05/2017	100,000.00	110,097.73	100,141.24	- 9,956.29	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	21/12/2016	05/01/2017	50,000.00	53,192.21	53,220.63	28.42	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	05/12/2016	06/01/2017	20,000.00	21,172.41	21,288.25	115.84	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	18/07/2016	16/01/2017	2,400,000.00	2,710,706.40	2,554,590.30	- 156,116.10	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	18/07/2016	16/01/2017	40,000.00	45,178.44	42,576.50	- 2,601.94	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	14/12/2016	16/01/2017	110,000.00	120,215.21	117,085.39	- 3,129.82	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	14/12/2016	20/01/2017	360,000.00	404,812.80	383,188.54	- 21,624.26	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	26/10/2016	24/01/2017	90,000.00	98,059.39	95,797.14	- 2,262.25	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	14/12/2016	31/03/2017	190,000.00	209,164.64	202,238.40	- 6,926.24	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	21/11/2016	22/05/2017	330,000.00	381,277.79	351,256.17	- 50,021.62	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	05/07/2016	05/07/2017	1,770,000.00	2,099,784.63	1,884,010.34	- 215,774.29	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0122	21/09/2016	21/09/2017	620,000.00	751,708.28	659,953.83	- 91,772.45	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	09/09/2016	10/03/2017	7,640,000.00	8,355,049.30	8,140,604.83	- 214,444.47	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	05/12/2016	04/01/2017	500,000.00	528,997.12	532,762.10	3,764.98	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	05/12/2016	04/01/2017	90,000.00	95,659.77	95,897.18	237.41	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	07/12/2016	06/01/2017	320,000.00	338,223.22	340,967.74	2,744.52	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	10/11/2016	10/01/2017	70,000.00	74,439.05	74,586.69	147.64	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	12/07/2016	10/01/2017	270,000.00	303,619.59	287,691.53	- 15,928.06	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	22/07/2016	16/01/2017	50,000.00	56,028.10	53,276.21	- 2,761.89	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	18/11/2016	17/01/2017	60,000.00	63,915.54	63,931.45	15.91	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	19/12/2016	19/01/2017	10,000.00	11,256.29	10,655.24	- 601.05	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	23/12/2016	20/01/2017	360,000.00	388,065.67	383,588.71	- 4,476.96	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	08/08/2016	06/02/2017	480,000.00	541,809.12	511,451.61	- 30,357.51	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	10/11/2016	08/02/2017	780,000.00	826,830.79	831,108.87	4,278.08	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	04/11/2016	03/03/2017	110,000.00	116,770.52	117,207.66	437.14	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	09/09/2016	08/03/2017	100,000.00	109,667.32	106,552.42	- 3,114.90	DOP	BVRD/OTC

Estados Financieros

Banco CENTRAL NO0322	19/12/2016	21/03/2017	100,000.00	115,683.48	106,552.42	- 9,131.06	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	30/12/2016	30/03/2017	90,000.00	100,816.88	95,897.18	- 4,919.70	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	12/10/2016	10/04/2017	140,000.00	156,272.73	149,173.39	- 7,099.36	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	08/06/2017	08/06/2017	290,000.00	333,986.62	309,002.02	- 24,984.60	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	21/12/2016	19/06/2017	550,000.00	611,210.61	586,038.21	- 25,172.39	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	03/08/2016	31/07/2017	50,000.00	59,355.55	53,276.21	- 6,079.34	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0322	10/11/2016	10/11/2017	300,000.00	352,772.94	319,657.26	- 33,115.68	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0419	18/11/2016	17/01/2017	10,000.00	11,199.93	10,477.04	- 722.89	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0419	06/07/2016	06/07/2017	460,000.00	553,976.28	481,943.95	- 52,032.33	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0419	08/07/2016	07/07/2017	539,000.00	615,230.89	555,283.23	- 59,947.64	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0721	14/12/2016	13/01/2017	280,000.00	288,659.18	289,008.10	348.92	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	07/11/2016	06/01/2017	1,960,000.00	2,027,778.91	2,012,999.04	- 14,779.87	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	03/11/2016	01/02/2017	240,000.00	261,042.51	246,489.68	- 14,552.83	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	14/11/2016	13/02/2017	490,000.00	531,446.96	503,249.76	- 28,197.20	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	14/07/2016	17/02/2017	2,880,000.00	3,272,423.04	2,957,876.14	- 314,546.90	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	14/12/2016	31/03/2017	1,900,000.00	2,015,301.27	1,951,376.62	- 63,924.65	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	21/11/2016	22/05/2017	20,000.00	21,819.01	20,540.81	- 1,278.20	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	09/06/2016	05/06/2017	1,670,000.00	1,912,343.72	1,715,157.34	- 197,186.38	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	08/06/2016	08/06/2017	370,000.00	423,943.04	380,004.92	- 43,938.12	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	08/06/2016	08/06/2017	490,000.00	556,181.85	503,249.76	- 52,932.09	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0722	27/12/2016	22/12/2017	140,000.00	158,223.91	143,785.65	- 14,438.26	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	17/10/2016	16/01/2017	2,840,000.00	3,083,880.94	2,919,643.13	- 164,237.81	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	05/12/2016	04/01/2017	140,000.00	150,855.41	143,926.07	- 6,929.34	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	08/09/2016	10/01/2017	170,000.00	183,227.74	174,767.37	- 8,460.37	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	06/10/2016	17/01/2017	20,000.00	20,461.99	20,560.87	98.88	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	24/11/2016	23/01/2017	80,000.00	82,264.27	82,243.47	- 20.80	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	22/12/2016	23/01/2017	150,000.00	149,713.96	154,206.50	4,492.54	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	05/12/2016	03/02/2017	100,000.00	101,658.26	102,804.34	1,146.08	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	24/11/2016	22/02/2017	60,000.00	62,433.34	61,682.60	- 750.74	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	16/12/2016	16/03/2017	500,000.00	516,029.03	514,021.68	- 2,007.35	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	22/11/2016	19/05/2017	170,000.00	186,037.15	174,767.37	- 11,269.78	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	07/10/2016	06/10/2017	100,000.00	116,803.37	102,804.34	- 13,999.02	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	03/11/2016	02/01/2017	50,000.00	55,373.91	50,572.86	- 4,801.05	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	01/12/2016	03/01/2017	140,000.00	138,262.23	141,604.01	3,341.78	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	05/12/2016	05/01/2017	320,000.00	315,267.69	323,666.32	8,398.63	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	24/10/2016	23/01/2017	700,000.00	689,868.63	708,020.07	18,151.44	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	24/10/2016	23/01/2017	300,000.00	296,295.11	303,437.17	7,142.06	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	26/10/2016	26/01/2017	500,000.00	492,741.86	505,728.62	12,986.76	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	29/12/2016	31/01/2017	180,000.00	179,299.79	182,062.30	2,762.51	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	21/12/2016	20/02/2017	1,000,000.00	984,103.94	1,011,457.24	27,353.30	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	24/11/2016	22/02/2017	400,000.00	393,768.16	404,582.90	10,814.74	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	24/11/2016	22/02/2017	200,000.00	200,134.39	202,291.45	2,157.06	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	19/12/2016	20/03/2017	1,060,000.00	1,130,018.51	1,072,144.68	- 57,873.83	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	20/12/2016	20/03/2017	510,000.00	540,087.89	515,843.19	- 24,244.70	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0925	19/12/2016	18/04/2017	960,000.00	1,022,298.01	970,998.95	- 51,299.06	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	20/12/2016	19/06/2017	960,000.00	1,012,821.65	970,998.95	- 41,822.70	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	27/12/2016	26/06/2017	380,000.00	407,747.72	384,353.75	- 23,393.97	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	25/10/2016	26/10/2017	50,000.00	54,529.49	50,572.86	- 3,956.63	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	27/12/2016	27/12/2017	480,000.00	536,267.51	485,459.48	- 50,768.03	DOP	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	30/12/2016	29/12/2017	280,000.00	321,429.04	283,308.03	- 38,212.01	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0145	16/06/2016	12/06/2017	187,000.00	203,792.60	179,140.28	- 24,652.32	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0145	06/10/2016	16/01/2017	94,000.00	98,015.29	90,049.13	- 7,966.16	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0145	01/12/2016	02/01/2017	19,000.00	20,220.82	18,201.42	- 2,019.40	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0145	19/04/2016	16/01/2017	48,000.00	50,544.96	45,982.53	- 4,962.37	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0145	28/09/2016	26/01/2017	9,000.00	9,553.31	8,621.72	- 931.59	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0145	19/12/2016	17/02/2017	120,000.00	131,380.23	114,956.33	- 16,423.90	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0145	19/12/2016	20/03/2017	6,000.00	6,683.92	5,747.82	- 936.10	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0145	21/12/2016	01/12/2017	5,000.00	5,445.90	4,789.85	- 656.05	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0427	05/12/2016	02/02/2017	12,000.00	14,712.03	13,566.00	- 1,146.03	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0427	29/11/2016	24/02/2017	1,000.00	1,161.71	1,130.50	- 31.21	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0427	28/10/2016	24/02/2017	17,000.00	20,885.58	19,218.50	- 1,671.08	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0427	28/11/2016	28/03/2017	4,000.00	4,931.51	4,522.00	- 409.51	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0427	30/09/2016	29/09/2017	12,000.00	15,972.89	13,566.00	- 2,406.89	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0427	14/10/2016	13/10/2017	7,000.00	10,108.77	7,913.50	- 2,195.27	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	25/08/2016	21/02/2017	44,000.00	51,335.06	49,187.91	- 2,147.15	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	29/11/2016	28/02/2017	619,000.00	714,129.89	691,984.43	- 22,145.46	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	29/11/2016	28/02/2017	500,000.00	576,841.60	558,953.50	- 17,888.10	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	16/12/2016	28/02/2017	437,000.00	502,215.01	488,525.36	- 13,689.65	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	22/12/2016	21/04/2017	218,000.00	250,354.07	242,703.72	- 6,650.34	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	07/10/2016	16/01/2017	86,000.00	98,375.82	96,140.00	- 2,235.82	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	04/10/2016	02/01/2017	9,000.00	10,013.94	10,061.16	47.22	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	05/12/2016	05/01/2017	9,000.00	10,034.53	10,061.16	26.63	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	10/10/2016	10/01/2017	54,000.00	60,756.74	60,366.98	- 389.76	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	14/07/2016	13/01/2017	8,000.00	9,211.13	8,943.26	- 267.87	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	21/12/2016	13/01/2017	900,000.00	1,019,816.26	1,006,116.30	- 13,699.96	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	18/07/2016	16/01/2017	26,000.00	30,131.25	29,065.58	- 1,065.67	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	17/10/2016	16/01/2017	9,000.00	10,523.67	10,061.16	- 462.51	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	14/12/2016	16/01/2017	33,000.00	36,757.73	36,890.93	133.20	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	14/12/2016	16/01/2017	75,000.00	86,371.61	83,843.02	- 2,528.59	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO6723	27/07/2016	23/01/2017	6,000.00	6,920.91	6,707.44	- 213.47	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	28/12/2016	27/01/2017	27,000.00	30,103.68	30,183.49	80.81	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0722	03/12/2016	27/01/2017	13,000.00	14,463.73	14,532.79	69.06	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	29/12/2016	31/01/2017	214,000.00	252,131.35	239,232.10	- 12,899.25	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	14/11/2016	13/02/2017	61,000.00	73,007.29	68,192.33	- 4,814.96	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	18/10/2016	15/02/2017	2,000.00	2,366.01	2,235.81	- 130.20	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	05/09/2016	03/03/2017	18,000.00	20,501.74	20,122.33	- 379.41	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	05/09/2016	03/03/2017	17,000.00	20,020.34	19,004.42	- 1,015.92	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	09/12/2016	09/03/2017	18,000.00	20,672.85	20,122.33	- 550.52	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	20/09/2016	29/05/2017	172,000.00	202,049.14	192,280.00	- 9,769.14	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	21/12/2016	20/04/2017	18,000.00	20,614.61	20,122.33	- 492.28	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	28/10/2016	26/04/2017	1,000.00	1,076.21	1,117.91	41.70	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	12/12/2016	28/04/2017	22,000.00	25,959.52	24,593.95	- 1,365.57	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	14/07/2016	14/07/2017	9,000.00	10,743.91	10,061.16	- 682.75	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	19/08/2016	18/08/2017	44,000.00	51,767.85	49,187.91	- 2,579.94	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	08/09/2016	04/09/2017	97,000.00	113,213.30	108,436.98	- 4,776.32	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	05/09/2016	05/09/2017	17,000.00	19,695.74	19,004.42	- 691.32	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	14/10/2016	13/10/2017	4,000.00	4,662.53	4,471.63	- 190.70	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	18/11/2016	17/11/2017	18,000.00	20,967.89	20,122.33	- 845.56	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	01/12/2016	01/12/2017	4,000.00	4,779.43	4,471.63	- 307.80	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0723	14/12/2016	14/12/2017	7,000.00	8,143.25	7,825.35	- 317.90	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO2025	18/11/2016	16/02/2017	7,000.00	7,609.24	6,865.57	- 743.67	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO2025	15/11/2016	15/11/2017	21,000.00	22,452.61	20,596.72	- 1,855.89	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO2025	29/12/2016	29/12/2017	7,000.00	7,639.00	6,865.57	- 773.43	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO2025	29/12/2016	29/12/2017	8,000.00	8,167.82	7,846.27	- 321.45	USD	BVRD/OTC
			1,661,570,000.00	**1,807,687,052.87**	**1,737,232,732.85**	**- 70,454,320.02**		-

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

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 BO0126	01/12/2016	03/01/2017	3,074.02	3,074.02	3,066.11	7.91	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	18/01/2017	18/01/2017	6,970.84	6,970.84	6,982.80	- 11.96	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	05/12/2016	05/01/2017	7,014.16	7,014.16	6,996.11	18.05	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	06/10/2016	17/01/2017	453.20	453.20	453.01	0.19	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	07/10/2016	06/01/2017	1,516.37	1,516.37	1,515.72	0.65	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	09/11/2016	13/01/2017	50,187.45	50,187.45	50,165.92	21.53	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0126	09/11/2016	13/01/2017	50,187.45	50,187.45	50,165.92	21.53	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0222	09/11/2016	13/01/2017	13,687.49	13,687.49	13,681.62	5.87	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	09/11/2016	13/01/2017	83,993.55	83,993.55	83,957.52	36.03	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	09/11/2016	02/02/2017	4,271.82	4,271.82	4,224.17	47.65	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0227	19/12/2016	13/01/2017	205,541.99	205,541.99	205,423.81	88.18	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0528	21/12/2016	13/01/2017	527,523.83	527,523.83	528,429.06	- 905.23	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0729	21/12/2016	13/01/2017	654,289.82	654,289.82	655,512.76	- 1,122.94	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	21/12/2016	13/01/2017	1,098,204.56	1,098,204.56	1,100,089.09	- 1,884.53	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	21/12/2016	20/06/2017	3,131.16	3,131.16	3,136.53	- 5.37	USD	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO1126	22/08/2016	03/02/2017	8,545.49	8,545.49	8,560.15	- 14.66	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0218	23/12/2016	23/01/2017	250,636.48	250,636.48	247,840.88	2,795.60	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	23/11/2016	21/02/2017	70,580.94	70,580.94	70,717.20	- 136.26	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0223	23/12/2016	23/01/2017	4,009.17	4,009.17	4,016.05	- 6.88	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE0821	24/11/2016	22/02/2017	100,813.70	100,813.70	100,986.76	- 173.06	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1022	26/10/2016	05/01/2017	14,019.68	14,019.68	14,043.74	- 24.06	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1022	27/12/2016	01/02/2017	51,672.58	51,672.58	51,650.40	22.18	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL CE1217	27/12/2016	03/02/2017	4,971.73	4,971.73	4,980.26	- 8.53	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0922	29/12/2016	28/02/2017	3,523,013.69	3,523,013.69	3,529,060.84	- 6,047.15	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	11/1/2016	12/01/2017	199,882.87	199,882.87	200,268.74	- 385.87	USD	BVRD/OTC
Banco CENTRAL NO0923	29/12/2016	06/01/2017	500,328.77	500,328.77	501,187.34	- 858.57	USD	BVRD/OTC
Total			**7,438,622.81**	**7,438,622.81**	**7,447,142.51**	**- 8,519.70**		

c) Oro

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

6. Contratos de Venta Forward
a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Banco CENTRAL CE1022	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	158,560,243.18	153,227,728.84	5,332,514.34	DOP	BVRD/OTC
Ministerio de Hacienda BO0720	20/12/2016	03/01/2017	500,000.00	590,203.60	592,309.84	- 2,106.84	DOP	BVRD/OTC
Total			**162,320,000.00**	**159,150,446.18**	**153,820,038.68**	**5,330,407.50**		

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Banco Central CE1022	29/12/2016	28/02/2017	3,527,784.25	3,527,784.25	3,544,431.88	- 16,647.63	USD	BVRD/OTC
Total			**3,527,784.25**	**3,527,784.25**	**3,544,431.88**	**- 16,647.63**		

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) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

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

Estados Financieros

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) Títulos Valores de Deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
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	Por Centaje de Participacion
N/A	MINISTERIO DE HACIEN	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00	-	DOP	82%
N/A	CERTIFICADO DE DEPO	90,000,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00	-	DOP	18%
Total		490,000,000.00	490,000,000.00	490,000,000.00	-		

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida
a) Títulos 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	Por Centaje de Participacion
DO1002215825	BANCO CENTRAL DE L	501,400,000.00	465,145,725.14	474,776,809.06	9,785,503.46	DOP	BVRD/OTC	15.7087%
DO1002216625	BANCO CENTRAL DE L	25,000,000.00	25,831,068.15	25,286,431.10	- 561,943.90	DOP	BVRD/OTC	0.7832%
DO1002229321	BANCO CENTRAL DE L	500,000.00	524,890.33	527,894.25	9,311.61	DOP	BVRD/OTC	0.0157%
DO1002230121	BANCO CENTRAL DE L	800,000.00	843,555.85	846,780.19	16,671.54	DOP	BVRD/OTC	0.0251%
DO1002232523	BANCO CENTRAL DE L	200,000.00	215,811.47	216,833.18	4,656.47	DOP	BVRD/OTC	0.0063%
DO1002245926	BANCO CENTRAL DE L	480,000.00	519,494.19	537,139.93	5,443.93	DOP	BVRD/OTC	0.0150%
DO1002251424	BANCO CENTRAL DE L	10,000.00	10,178.40	10,193.19	77.92	DOP	BVRD/OTC	0.0003%
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIEN	218,800,000.00	229,154,386.23	232,113,563.38	2,166,179.93	DOP	BVRD/OTC	6.8549%
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIEN	30,000,000.00	30,649,306.82	30,264,778.56	382,491.44	DOP	BVRD/OTC	0.9399%
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIEN	254,100,000.00	255,947,839.55	259,525,701.12	3,501,232.69	DOP	BVRD/OTC	7.9609%
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIEN	277,600,000.00	281,077,029.03	285,953,761.07	4,779,801.65	DOP	BVRD/OTC	8.6971%
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIEN	312,000,000.00	319,622,183.75	321,491,439.54	1,626,180.61	DOP	BVRD/OTC	9.7749%
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIEN	48,800,000.00	50,436,503.35	50,732,187.20	276,159.20	DOP	BVRD/OTC	1.5289%
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIEN	65,000,000.00	68,307,986.91	73,307,845.00	-	DOP	BVRD/OTC	2.0564%
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIEN	3,600,000.00	4,364,797.06	4,380,785.86	15,246.72	DOP	BVRD/OTC	0.1128%
USP35795BR73	MINISTERIO DE HACIEN	411,100,000.00	418,187,016.56	417,723,643.20	721,836.08	DOP	BVRD/OTC	12.8796%
XS1084826483	MINISTERIO DE HACIEN	318,800,000.00	337,801,940.09	338,198,372.95	571,832.67	DOP	BVRD/OTC	9.9879%
XS1097889965	MINISTERIO DE HACIEN	677,800,000.00	709,419,297.17	709,622,710.00	484,332.18	DOP	BVRD/OTC	21.8353%
XS1433115893	MINISTERIO DE HACIEN	44,500,000.00	45,708,004.41	45,664,342.50	71,570.13	DOP	BVRD/OTC	1.3942%
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIEN	1,368,000.00	1,549,264.98	1,529,296.77	31,074.55	USD	BVRD/OTC	0.0429%
Total		3,191,858,000.00	3,245,316,279.64	3,272,810,508.05	19,269,476.25			100%

b) Acciones

Codigo ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Por Centaje 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	Por Centaje de Participacion
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Total	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

NOTA : La tasa de cambio utilizada para las inversiones en dolares fue 46.62

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Periodo comprendido del 1ero. de Enero al 31 de Diciembre del 2016
Comparativo año 2016 - 2015

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 UC- United Capital Puesto de Bolsa, S.A., se encuentran ubicadas en la Calle José A. Brea Peña No. 14, Edificio District Tower, Piso 9, 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 2016, 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	Gerente de Cumplimiento
Antonio Alfonso	Trader
Santiago Navio	Head 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.

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión el 30 de marzo de 2017, por la administración.

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

Estados Financieros

situación financiera y el resultado de las operaciones, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015.

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 periodo 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 2016, fue de DOP 46.62, 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.

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Periodo comprendido del 1ero. de Enero al 31 de Diciembre del 2016
Comparativo año 2016 - 2015

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.

E) 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 de 2016, 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, Seguros pagados por anticipados, 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 2016.

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.

Estados Financieros

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 2016, 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 2016 y 31 de diciembre del 2015 el Puesto de Bolsa no posee Bienes Realizables.

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

Al 31 de diciembre de 2016 el Puesto de Bolsa no ha realizado cambios en sus políticas contables, en respecto al 2015.

NOTA 4.- ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCION.

Al 31 de diciembre de 2016 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, su valor contable es de DOP 3,271,281,211.28 y US$1,529,296.77 a la tasa de 46.62 = DOP71,295,815.42 y para el 31 de diciembre de 2015 con un valor de DOP 2,251,640,871.84

Al 31 de Diciembre de 2016

CODIGO ISIN	TITULO VALOR DE DEUDA	VALOR CONTABLE	Moneda	CAUSA DE LA RESTRICCION
DO1002215825	BANCO CENTRAL	474,776,809.06	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002216625	BANCO CENTRAL	25,286,431.10	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002229321	BANCO CENTRAL	527,894.25	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002230121	BANCO CENTRAL	846,780.19	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002232523	BANCO CENTRAL	216,833.18	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002243926	BANCO CENTRAL	537,139.93	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1002251424	BANCO CENTRAL	10,193.19	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204214	MINISTERIO DE HACIENDA	232,113,563.38	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005204719	MINISTERIO DE HACIENDA	30,364,778.56	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005205112	MINISTERIO DE HACIENDA	259,525,701.12	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005205310	MINISTERIO DE HACIENDA	285,953,761.07	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005205419	MINISTERIO DE HACIENDA	321,491,439.54	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005205617	MINISTERIO DE HACIENDA	50,732,187.20	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234526	MINISTERIO DE HACIENDA	73,307,845.00	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005234625	MINISTERIO DE HACIENDA	4,380,785.86	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
USP3579EBR73	MINISTERIO DE HACIENDA	417,723,643.20	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
XS1084826483	MINISTERIO DE HACIENDA	338,198,372.95	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
XS1097889965	MINISTERIO DE HACIENDA	709,622,710.00	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
XS1433115893	MINISTERIO DE HACIENDA	45,664,342.50	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
DO1005244525	MINISTERIO DE HACIENDA	71,295,815.42	DOP	GARANTIA LINEA DE CREDITO
	TOTAL	**3,342,577,026.70**		

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Periodo comprendido del 1ero. de Enero al 31 de Diciembre del 2016
Comparativo año 2016 - 2015

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**	

Nota: Valores en DOP

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 2016 son las siguientes:

Activos		**5,211,252,035.94**
Disponibilidades		**204,817,279.98**
Efectivo	20,000.00	
Depósitos a la Vista en Bancos del País-Moneda Nacional	204,750,347.16	
Depósitos a la vista en Bancos y otras Instituciones del Exterior	46,932.82	
Inversiones		4,703,539,603.07
Inversiones en Titulo de Valores de Deuda	3,712,244,432.74	
Inversiones en Acciones	501,295,170.33	
Inversiones en otras obligaciones	490,000,000.00	
Rendimientos por Cobrar Disponibilidades		**114,557,292.73**
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en TVD	114,557,292.73	
Inversiones permanentes en Acciones		**61,896,141.58**
Inversiones en la Bolsa de Valores de la Rep. Dom.	46,825,489.75	
Inversiones Permanentes en empresas filiales OTC Dominicana	100.00	

Estados Financieros

Inversiones en Acciones - EAySC No Financieras	15,070,551.83	
Activos Fijos		**9,653,451.19**
Mobiliario de Oficina	7,267,761.59	
Equipos de Computación	11,224,491.25	
Central Telefónica	755,184.04	
Equipos de Oficina	816,119.76	
Vehículos	97,934.90	
Depreciación Acumulada de Mobiliario y Equipos	(10,473,447.69)	
Depreciación Acumulada de Vehículos	(34,592.66)	
		116,788,267.39
Otros Activos		
Mejoras En propiedades Tomadas en alquiler	2,929,196.13	
Amortización de Mejoras Tomadas en Alquiler	(2,926,432.83)	
Valor de Origen del Software	6,885,677.91	
Amortización Acumulada del Software	(5,416,362.77)	
Licencias Compradas	1,000,000.00	
Gastos Pagadas Anticipos	93,844,576.95	
Depósitos en Garantía	17,868.19	
Cuentas Por Cobrar Empleados	11,254,002.98	
Cuentas Por Cobrar Relacionadas	200,096.31	
Cuentas Por Cobrar Varias	5.48	
Contrato Spot Incremento a valor de Mercado	8,999,639.04	
Total de Activos		**5,211,252,035.94**
Pasivos & Capital		
Pasivo		**3,835,519,326.59**
TVD de Oferta publica emitidos por la institución	1,000,000,000.00	
Intereses y Comisiones Por Pagar	13,036,881.38	
Obligaciones con Instituciones Financieras	2,722,893,741.90	
Acumulaciones por pagar	99,588,703,.31	
Patrimonio		**1,375,732,709.35**
Capital Común Suscrito	549,458,000.00	
Reserva Legal Ley de Mercado de Valores	109,891,598.90	
Resultados Acumulados Ejercicio Anterior	483,173,898.18	
Resultados Acumulados Ejercicio	233,209,212.27	

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Periodo comprendido del 1ero. de Enero al 31 de Diciembre del 2016
Comparativo año 2016 - 2015

Total Pasivos & Capital	**5,211,252,035.94**

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 2016 y 31 de diciembre 2015, las inversiones en valores son las siguientes:

UC- United Capital Puesto de Bolsa, S. A. **Inversiones**	**31-12-2016**	**31-12-2015** **(En Pesos Dominicanos)**
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD "T"	369,667,406.04	652,807,184.73
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"	501,295,170.33	412,002,826.91
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones "PIC	0	0
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	490,000,000.00	55,000,000.00
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	3,342,577,026.70	2,251,640,871.84
Total	**4,703,539,603.07**	**3,371,450,883.48**

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"**	**31-12-2016**	**31-12-2015** **(En pesos dominicanos)**
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	344,768,108.26	580,406,228.92
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la Republica Dominicana (BCRD)	8,709,452.51	58,550,984.04
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	2,002,500.00	2,002,500.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	-	4,030.06
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV)	11,850,000.00	836,000.00

Estados Financieros

del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores		
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	2,337,345.27	11,007,441.71
Total	**369,667,406.04**	**652,807,184.73**

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.	**31/12/2016**		**31/12/2015**	
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
Entre 1 y 3 meses;	-	-	129,757.67	129,912.81
Entre 3 meses y 1 año;	286,760,590.86	291,705,644.62	873,851.25	874,939.37
Entre 1 y 5 años; y,	67,904,972.23	66,892,925.05	176,691,913.03	178,263,530.13
De 5 años en adelante	11,371,663.10	11,068,836.37	466,573,674.11	472,595,672.42
Totales	**366,037,226.19**	**369,667,406.04**	**645,211,782.90**	**652,807,184.73**

Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "PIC"

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones en el Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda portafolio TVD "PIC",
por lo que no serán incluidas en estas notas.

Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD "I"

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, el Puesto de Bolsa no tiene inversiones en el Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda portafolio TVD "I",
por lo que no serán incluidas en estas notas.

Las Acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio TVD "T", presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

	31/12/2016	**31/12/2015**
UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A. **Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones "T"**	**(En pesos dominicanos)**	
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	*501,295,170.33*	*412,002,826.91*
Totales	*501,295,170.33*	*412,002,826.91*

Portafolio de Inversiones en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones "PIC".

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, el Puesto de Bolsa no inversiones en el Portafolio de Inversiones en Acciones portafolio de Acciones "PIC",
por lo que no serán incluidas en estas notas.

Portafolio de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones).

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, el puesto de Bolsa tiene las siguientes inversiones en Otras obligaciones (Otras Inversiones).

	31/12/2016	**31/12/2015**
UC - United Capital Puesto de Bolsa, S.A. **Portafolio de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)** **(En pesos dominicanos)**		
Portafolio de Inversión "T"- Inversiones en Otras Obligaciones- Otras Inversiones - Bancos del País - Certificados Financieros Nominativos	*90,000,000.00*	*55,000,000.00*
Otras inversiones - obligaciones no negociables emitidas por el banco central de República Dominicana (BCRD) depósitos y colocaciones | Obligaciones no negociables	*400,000,000.00*	*0.00*
Totales	***490,000,000.00***	***55,000,000.00***

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.	**31/12/2016**		**31/12/2015**	
Vencimiento de Inversiones en el Portafolio de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) (En pesos dominicanos)	**Costo Amortizado**	**Valor mercado**	**Costo amortizado**	**Valor mercado**
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	90,000,000.00	90,000,000.00	55,000,000.00	55,000,000.00
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	400,000,000.00	400,000,000.00	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	0
Totales	**490,000,000.00**	**490,000,000.00**	**55,000,000.00**	**55,000,000.00**

Estados Financieros

Las Inversiones en títulos valores de deuda disponibles para Comercialización, que están presentadas a su valor de mercado, se detalla a continuación:

31-12-2016
(En pesos dominicanos)

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A. Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD "T"	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Perdida Bruta no Realizada	Valor Razonable de Mercado
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	3,172,229,893.21	18,685,721.76	(5,772,560.91)	3,185,143,054.06
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	501,823,502.04	9,808,712.17	(720,680.80)	510,911,533.41
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 emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	11,850,000.00	0	0	11,850,000.00
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	2,276,117.01	61,228.26	0	2,337,345.27
Total	**3,690,182,012.26**	**28,555,662.19**	**(6,493,241.71)**	**3,712,244,432.74**

31-12-2015
(En pesos dominicanos)

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD "T"	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 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 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 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
Total	2,889,437,307.82	28,222,524.22	(13,215,182.87)	2,904,448,342.94

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 2016 es como sigue:

Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016, el Puesto de Bolsa posee inversiones en Fondos de Inversión las cuales están clasificadas en el Portafolio de Acciones T fondos cerrados del país y Portafolio de Acciones T Fondos abiertos del país para dar cumplimiento a la Resolución R-CNV-2014-07-IV.

Las Inversiones en Acciones T Fondos Cerrados y las Inversiones en fondos abiertos 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 2016 y 31 de diciembre de 2015.

31/12/2016
(En pesos dominicanos)

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A. **Portafolio de Acciones Disponible para Comercialización** **– Portafolio de Acciones TVD "T"**	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Realizada	Perdida Bruta no Realizada	Valor Razonable de Mercado
Portafolio de Acciones "T" Fondos Abiertos de Inversion del País	9,751,098.00	-		9,751,098.00
Portafolio de Acciones "T" Fondos Cerrados de Inversion del País	475,162,697.37	16,381,374.96		491,544,072.33
Total	**484,913,795.37**	**16,381,374.96**	**-**	**501,295,170.33**

31/12/2015
(En Pesos Dominicnos)

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A. **Portafolio de Acciones Disponible para Comercialización** **Portafolio de Acciones "T"**	Costo de Adquisición	Ganancia Bruta no Relializada	Perdida Bruta no Relializada	Valor Razonable de Mercado
Portafolio de Acciones "T" Fondos Cerrados de inversion del País	371,429,703.78	40,573,123.13	-	412,002,826.91
Total	**371,429,703.78**	**40,573,123.13**	**-**	**412,002,826.91**

Las inversiones de disponibilidad restringida durante el periodo finalizado al 31 de diciembre de 2016, están conformadas por:

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

31/12/2016
(En pesos dominicanos)

	Costo	**Valor Nominal**	**Valor en Libro**	**Valor Mercado**
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD "T"	3,324,725,171.39	3,254,266,160.00	3,342,577,026.70	3,342,577,026.70
Totales	**3,324,725,171.39**	**3,254,266,160.00**	**3,342,577,026.70**	**3,342,577,026.70**

Las inversiones de disponibilidad restringida durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2015, están conformadas por:

UC-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
Totales	**2,238,907,680.93**	**2,104,360,000.00**	**2,251,640,871.84**	**2,251,640,871.84**

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

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A. **Vencimiento - Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida**	**31/12/2016**		**31/12/2015**	
	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;	10,178.40	10,193.19	245,821,129.49	245,780,922.38
Entre 1 y 5 años; y,	74,776,535.81	79,817,278.41	597,491,710.98	597,740,740.01
De 5 años en adelante	3,241,207,033.82	3,262,749,555.10	1,384,512,947.62	1,408,119,209.45
Totales	**3,315,993,748.03**	**3,342,577,026.70**	**2,227,825,788.09**	**2,251,640,871.84**

NOTA 7.- Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2015, el Puesto de Bolsa, no tiene activos financieros con riesgo de crédito directo, es decir, préstamos o anticipos otorgados a clientes

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 República Dominicana, en Coastmar Development, Inc. y en OTC dominicana y tienen un derecho a voto de un 9.09%, 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presenta a su valor patrimonial e incluye lo siguiente:

Estados Financieros

UC-UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Periodo comprendido del 1ero. de Enero al 31 de Diciembre del 2016
Comparativo año 2016 - 2015

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S.A.
Portafolio de Inversiones Permanentes

31/12/2016 **31/12/2015**
(En pesos dominicanos)

Tipo de Emisor	Institución	Cantidad de Acciones	Valor Nominal de c/u de las acciones	Equivalente Porcentual del Capital Social	31-12-2016	31-12-2015
Bolsa de Valores	BVRD	162,288	100	9.0909%	46,825,489.75	30,939,289.75
Bolsa de Valores	OTC Dominicana	1	100	0.002%	100	100
	Coastmar Development, Inc.	10,000	1 USD	100%	15,070,551.83	14,698,798.62
Total		**172,289**			**61,896,141.58**	**45,638,188.37**

NOTA 9- Bienes de Uso

Los bienes en uso al 31 de diciembre de 2016, 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	9,947,398.04	9,653,451.19			10,508,040.35	3,374,271.28

Ver detalles en anexo 1

NOTA 10.- Otros Activos

UC-United Capital Puesto de Bolsa, S. A.
Otros Activos
Al 31-12-2016
(En pesos dominicanos)

Nombre	Monto	Amortizaciones Acumuladas y Estimaciones para Perdida	Ajuste por Inflación	Ajuste por Inflación del Período	Reconocimiento de Pérdidas
Mejoras en propiedades arrendadas	2,929,196.13	(2,926,432.83)			
Software	6,885,677.91	(5,416,362.77)			
Licencias BVRD	1,000,000.00				
Cuentas por cobrar empleados	11,254,002.98				

Perspectivas para el 2017

Dentro de las proyecciones para el 2017, 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 Riesgo de Mercado, Riesgo Liquidez y Crédito, en cumplimiento con los requerimientos de la Norma emitida por la SIV.

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 y tipo de meta, y determinar si están alineadas a objetivos financieros, operativos o estratégicos del negocio.

Como parte de la gestión del 2017, el Puesto de Bolsa se ha planteado cumplir con los siguientes objetivos generales:

- Aumentar el volumen transado de las operaciones y el margen de beneficio con respecto al 2016
- Ampliación de la cartera de clientes físicos y corporativos
- Incrementar las operaciones forward con clientes físicos y corporativos
- Mejorar/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 mayo de 2017
- Mejoras en plataforma tecnológica con miras a proveer mayor nivel de información a los clientes

UNITED CAPITAL

MEMORIA ANUAL 2016

www.unitedcapitaldr.com