



Estados Trimestrales
Comparativos al 31 de marzo 2019 y 31 de marzo 2020

Balance General

Activos

	Marzo 2020	Marzo 2019
Efectivo en Caja y Bancos	45,506,866	18,824,389
Instrumentos Financieros	636,760,297	639,363,792
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	137,339,147	204,516,233
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(128,764,531)	(198,910,803)
Intereses por Cobrar	14,472,949	14,336,219
Otros Activos	1,070,916	1,039,189
Total Otros Activos	<u>706,385,644</u>	<u>679,169,020</u>

Total Activos

706,385,644

679,169,020

Pasivos

Comisiones por pagar Administradora	38,604	55,013
Comisiones por pagar United	19,302	27,507
Cuentas por pagar y Retenciones	1,705,329	4,514,158
Dividendos por pagar	3,001,115	-
Total Pasivos	<u>4,764,350</u>	<u>4,596,678</u>

Patrimonio de los Cuotahabientes

Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultado Neto	457,297,340	397,365,086
Dividendos sobre Inversiones	(398,579,418)	(362,908,327)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(128,764,531)	(199,938,834)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	137,339,147	205,725,662
	<u>701,621,294</u>	<u>674,572,342</u>

Total Patrimonio y Pasivos

706,385,644

679,169,020

Aportes Genéricos a la fecha

-

-



Estados de Resultados

Comparativos al 31 de marzo 2019 y 31 de marzo 2020

	Marzo 2020	Marzo 2019
Ingresos		
Ingresos Financieros	16,244,347	17,269,080
Otros Ingresos Financieros	726,100	234,144
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	141,285	31,476
Total Ingresos	17,111,732	17,534,699
Gastos Operacionales		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(2,545,650)	(1,862,224)
Gastos Operativos	(100,298)	(220,047)
Comisión Administradora	(1,742,918)	(1,639,537)
Comisión United Capital	(871,459)	(819,768)
Gastos Por Servicios Profesionales	(771,162)	(993,499)
Gastos Cargos Bancarios	(6,560)	(7,108)
	(6,038,047)	(5,542,183)
Beneficio Operativo	11,073,685	11,992,517
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	8,276,958	96,684,881
Ganancia No Operativa	8,276,958	96,684,881
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(8,222,436)	(98,838,297)
Pérdida Por venta en Instrumentos Financieros	-	-
Perdida No Operativa	(8,222,436)	(98,838,297)
Beneficio (Pérdida) No Operativo	54,522	(2,153,416)
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	11,128,208	9,839,101



	MARZO 2020	MARZO 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	11,100,604	9,726,314
Amortización Gastos Operativos	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	11,639,169	9,646,296
(Aumento) Disminución Otros Activos	(1,054,033)	(1,019,242)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	(0)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(1,001,014)	(33,276)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	1,309,854	4,287,276
Total Ajustes	10,893,976	12,881,054
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	21,994,580	22,607,368
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(5,277,723)	(27,802,932)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	24,169,828	(44,710,854)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(27,476,684)	28,258,360
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	(8,584,579)	(44,255,426)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	(9,003,344)	(8,489,915)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	3,726,078	17,085,299
Aumento o Disminución de Cuotas de Participación	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	(5,277,267)	8,595,384
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	8,132,735	(13,052,674)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	37,374,132	31,877,063
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>	45,506,866	18,824,389



Valor Cuota

RD\$1,147.89 **31/03/2020**

RD\$1,138.36 **31/12/2019**

Variaciones del Valor Cuota

