



Estado de Situación Financiera
Comparativo 31 marzo 2020 y 31 marzo 2021

	Mar-21	Mar-20
Balance General		
Activos		
Efectivo en Caja y Bancos	18,394,325	45,506,866
Instrumentos Financieros	719,006,707	636,760,297
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	43,765,165	137,339,147
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(43,070,976)	(128,764,531)
Descuento sobre el valor de adquisición Instrumentos Financieros	(1,111,279)	-
Intereses por Cobrar	11,923,802	14,472,949
Otros Activos	48,266	1,070,916
Total Otros Activos	<u>748,956,011</u>	<u>706,385,644</u>
Total Activos	<u>748,956,011</u>	<u>706,385,644</u>
Pasivos		
Comisiones por pagar Administradora	41,029	38,604
Comisiones por pagar United	20,514	19,302
Cuentas por pagar y Retenciones	126,996	1,705,329
Dividendos por pagar	3,001,115	3,001,115
Total Pasivos	<u>3,189,654</u>	<u>4,764,350</u>
Patrimonio de los Cuotahabientes		
Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultado Neto	545,336,207	457,297,340
Dividendos sobre Inversiones	(434,592,795)	(398,579,418)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(43,070,976)	(128,764,531)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	43,765,165	137,339,147
	<u>745,766,357</u>	<u>701,621,294</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u>748,956,011</u>	<u>706,385,644</u>
Aportes Genéricos a la fecha	<u>-</u>	<u>-</u>



Estado de Resultados
Comparativo 31 marzo 2020 y 31 marzo 2021

	Mar-21	Mar-20
Ingresos		
Ingresos Financieros	13,703,490	16,244,347
Otros Ingresos Financieros	2,191,300	726,100
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	329,452	141,285
Total Ingresos	16,224,241	17,111,732
Gastos Operacionales		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(2,442,998)	(2,545,650)
Gastos Operativos	(93,020)	(100,298)
Comisión Administradora	(1,849,455)	(1,742,918)
Comisión United Capital	(924,727)	(871,459)
Gastos Por Servicios Profesionales	(234,168)	(771,162)
Gastos Cargos Bancarios	-	(6,560)
	(5,544,367)	(6,038,047)
Beneficio Operativo	10,679,875	11,073,685
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	2,817,668	8,276,958
Ganancia Cambiaria Activos Monetarios	2,809,579	-
Utilidad en Venta	-	-
Utilidad en Valoración	118,938,681	-
Ganancia No Operativa	124,565,929	8,276,958
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(7,061,020)	(8,222,436)
Perdida Cambiaria	(7,975,387)	-
Perdida en Valoración de Mercado	(87,774,363)	-
Perdida No Operativa	(102,810,771)	(8,222,436)
Beneficio (Pérdida) No Operativo	21,755,158	54,522
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	32,435,033	11,128,208



Estado de Flujo de Efectivo

Comparativo 31 marzo 2020 y 31 marzo 2021

Flujos de efectivo de las actividades de operación

	Mar-21	Mar-20
Resultados del periodo	32,435,033	11,100,604
Amortización Gastos Operativos	-	
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	6,118,303	11,639,169
(Aumento) Disminución Otros Activos	(48,266)	(1,054,033)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	(0)	(0)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(30,475)	(1,001,014)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	(182,654)	1,309,854
Total Ajustes	<u>5,856,908</u>	<u>10,893,976</u>

Efectivo neto provisto por actividades de operación

38,291,940

21,994,580

Flujos de efectivo de las actividades de inversión

Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(33,514,657)	(5,277,723)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(26,043,748)	24,169,828
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	47,410,623	(27,476,684)
Descuento sobre el valor de adquisición Instrumentos Financieros	1,111,279	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u>(11,036,503)</u>	<u>(8,584,579)</u>

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento

Dividendos declarados y pagados	(9,003,344)	(9,003,344)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	(21,366,875)	3,726,078
Aumento o Disminución de Cuotas de Participación	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u>(30,370,219)</u>	<u>(5,277,267)</u>

Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(3,114,782)	8,132,735
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>21,509,107</u>	<u>37,374,132</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>	<u>18,394,325</u>	<u>45,506,866</u>



Valor Cuota

Valor Cuota	Fecha
RD\$1,222.40	31/01/2021
RD\$1,220.12	31/03/2021

Variaciones del Valor Cuota

