

**Estado Situación Financiera****Balance General****Activos**

	Sep-20	Sep-19
Efectivo en Caja y Bancos	8,142,334	27,549,472
Instrumentos Financieros	696,762,704	648,140,104
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	16,034,999	81,508,061
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(20,997,843)	(75,138,778)
Intereses por Cobrar	18,438,004	18,600,872
Otros Activos	419,566	370,128
Total Otros Activos	<u>718,799,763</u>	<u>701,029,859</u>
Total Activos	<u>718,799,763</u>	<u>701,029,859</u>

Pasivos

Comisiones por pagar Administradora	19,662	18,997
Comisiones por pagar United	9,831	9,499
Cuentas por pagar y Retenciones	1,188,010	1,175,304
Dividendos por pagar	3,001,115	3,001,115
Total Pasivos	<u>4,218,618</u>	<u>4,204,914</u>

Patrimonio de los Cuotabientes

Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultado Neto	501,801,340	436,870,600
Dividendos sobre Inversiones	(416,586,106)	(380,572,729)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(20,997,843)	(79,406,077)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	16,034,999	85,604,396
	<u>714,581,145</u>	<u>696,824,945</u>
Total Patrimonio y Pasivos	<u>718,799,763</u>	<u>701,029,859</u>

Aportes Genéricos a la fecha

	<u>-</u>	<u>-</u>
--	----------	----------

**Estado de Resultado**

Comparativo 30 septiembre 2019 y 30 septiembre 2020

	Sep-20	Sep-19
Ingresos		
Ingresos Financieros	49,245,977	53,573,643
Otros Ingresos Financieros	1,593,346	534,072
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	297,737	72,285
Total Ingresos	51,137,061	54,180,000
Gastos Operacionales		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(5,877,356)	(7,892,815)
Gastos Operativos	(328,265)	(1,721,639)
Comisión Administradora	(5,270,025)	(5,370,550)
Comisión United Capital	(2,635,012)	(2,263,225)
Gastos Por Servicios Profesionales	(2,308,542)	(1,826,611)
Gastos Cargos Bancarios	(24,050)	(9,838)
	(16,443,250)	(19,084,679)
Beneficio Operativo	34,693,811	35,095,321
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	42,105,812	333,907,002
Ganancia Cambiaria Activos Monetarios	3,658,451	-
Utilidad en Venta	563,784	-
Utilidad en Valoración	185,755,642	-
Ganancia No Operativa	232,083,688	333,907,002
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(34,022,552)	(319,654,644)
Perdida Cambiaria	(5,581,232)	-
Perdida en Valoración de Mercado	(171,541,508)	-
Perdida No Operativa	(211,145,292)	(319,654,644)
Beneficio (Pérdida) No Operativo	20,938,396	14,252,358
Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo	55,632,208	49,347,679

Estados Trimestrales Jul-Sept 2020



	Sep-20	Sep-19
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	55,604,604	49,231,828
Amortización Gastos Operativos	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	7,674,114	5,381,643
(Aumento) Disminución Otros Activos	(402,683)	(350,181)
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	(0)	3,001,115
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(1,029,427)	(87,300)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	792,535	948,422
Total Ajustes	7,034,539	8,893,698
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	62,639,143	58,125,526
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(65,280,130)	(36,579,244)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(83,596,859)	(168,482,879)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	93,827,464	151,266,532
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	(55,049,525)	(53,795,591)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos declarados y pagados	(27,010,033)	(26,154,318)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	(9,811,383)	17,496,791
Aumento o Disminucion de Cuotas de Participación	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	(36,821,416)	(8,657,527)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(29,231,798)	(4,327,591)
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>	8,142,334	27,549,472



Valor Cuota

RD\$1,142.47 **30/06/2020**

RD\$1,169.10 **30/09/2020**

Variaciones del Valor Cuota

