

**Estado de Situación Financiera**

Comparativo 31 diciembre 2019 y 31 diciembre 2020

**Balance General****Activos**

	Dec-20	Dec-19
Efectivo en Caja y Bancos	21,509,107	37,374,132
Instrumentos Financieros	685,492,050	631,482,574
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	91,175,787	109,862,462
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(69,114,724)	(104,594,702)
Intereses por Cobrar	18,042,105	26,112,118
Otros Activos	-	16,883
Total Otros Activos	<u>747,104,326</u>	<u>700,253,466</u>
<b>Total Activos</b>	<b><u>747,104,326</u></b>	<b><u>700,253,466</u></b>

**Pasivos**

Comisiones por pagar Administradora	61,345	743,765
Comisiones por pagar United	30,672	315,155
Cuentas por pagar y Retenciones	309,651	395,476
Dividendos por pagar	3,001,115	3,001,115
Total Pasivos	<u>3,402,783</u>	<u>4,455,510</u>

**Patrimonio de los Cuotahabientes**

Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultado Neto	512,901,174	446,196,736
Dividendos sobre Inversiones	(425,589,450)	(389,576,073)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(69,114,724)	(107,210,256)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	91,175,787	112,058,794
	<u>743,701,543</u>	<u>695,797,957</u>
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b><u>747,104,326</u></b>	<b><u>700,253,466</u></b>
<b>Aportes Genéricos a la fecha</b>	<u>-</u>	<u>-</u>



**Estado de Resultados**  
**Comparativo 31 diciembre 2019 y 31 diciembre 2020**

	Dec-20	Dec-19
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	66,259,985	73,048,272
Otros Ingresos Financieros	1,930,167	851,192
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	301,418	81,570
<b>Total Ingresos</b>	<b>68,491,570</b>	<b>73,981,035</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(9,125,077)	(12,141,828)
Gastos Operativos	(414,929)	(2,121,590)
Comisión Administradora	(7,121,510)	(7,125,156)
Comisión United Capital	(3,560,755)	(3,140,528)
Gastos Por Servicios Profesionales	(3,064,062)	(2,599,101)
Gastos Cargos Bancarios	(42,924)	(19,405)
	<b>(23,329,258)</b>	<b>(27,147,608)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>45,162,312</b>	<b>46,833,427</b>
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	43,991,225	342,975,109
Ganancia Cambiaria Activos Monetarios	15,401,435	-
Utilidad en Venta	563,784	-
Utilidad en Valoración	193,732,367	-
Ganancia No Operativa	253,688,811	342,975,109
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(34,267,576)	(331,134,720)
Perdida Cambiaria	(18,378,084)	-
Perdida en Valoración de Mercado	(177,975,126)	-
Perdida No Operativa	(230,620,786)	(331,134,720)
<b>Beneficio (Pérdida) No Operativo</b>	<b>23,068,025</b>	<b>11,840,389</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>68,230,337</b>	<b>58,673,816</b>



**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Comparativo 31 diciembre 2019 y 31 diciembre 2020**

	Dec-20	Dec-19
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	66,704,438	58,557,965
Amortización Gastos Operativos	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	8,070,013	(2,129,603)
(Aumento) Disminución Otros Activos	16,883	3,064
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	0	3,001,115
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	(966,902)	943,124
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	(85,825)	168,594
Total Ajustes	<u>7,034,170</u>	<u>1,986,293</u>
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	<u><b>73,738,608</b></u>	<u><b>60,544,258</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(54,009,477)	(19,921,714)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(35,479,978)	(139,026,955)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	18,686,675	122,912,131
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u><b>(70,802,780)</b></u>	<u><b>(36,036,538)</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	(36,013,377)	(35,157,662)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	17,212,525	16,147,010
Aumento o Disminución de Cuotas de Participación	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u><b>(18,800,852)</b></u>	<u><b>(19,010,652)</b></u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(15,865,024)	5,497,068
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>	<u><b>21,509,107</b></u>	<u><b>37,374,132</b></u>



## Valor Cuota

Valor Cuota	Fecha
RD\$1,187.36	31/10/2020
RD\$1,216.74	31/12/2020

## Variaciones del Valor Cuota

