



**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
COMPARATIVOS 31 DICIEMBRE 2021 Y 31 DICIEMBRE 2020  
(VALORES EN RD\$)**

	<b>Diciembre 21</b>	<b>Diciembre 20</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo en Caja y Bancos	33,835,773	21,509,107
Instrumentos Financieros	749,113,763	685,492,050
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	51,026,119	91,175,787
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(36,348,156)	(69,114,724)
Descuento sobre el valor de adquisicion Instrumentos Financieros	(1,178,069)	-
Intereses por Cobrar	3,757,268	18,042,105
Otros Activos	-	-
Total Otros Activos	800,206,698	747,104,326
<b>Total Activos</b>	<b>800,206,698</b>	<b>747,104,326</b>
<b>Pasivos</b>		
Comisiones por pagar Administradora	65,644	61,345
Comisiones por pagar United	32,822	30,672
Cuentas por pagar y Retenciones	585,966	309,651
Dividendos por pagar	3,001,115	3,001,115
Total Pasivos	3,685,547	3,402,783
<b>Patrimonio de los Cuotabientes</b>		
Capital Pagado en Inversión	634,328,756	634,328,756
Resultado Neto	609,117,259	512,901,174
Dividendos sobre Inversiones	(461,602,827)	(425,589,450)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(36,348,156)	(69,114,724)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	51,026,119	91,175,787
	796,521,150	743,701,543
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b>800,206,698</b>	<b>747,104,326</b>
<b>Aportes Genéricos a la fecha</b>	-	-



**ESTADO DE RESULTADOS**  
**COMPARATIVO 31 DICIEMBRE 2020 Y 31 DICIEMBRE 2021**  
**(VALORES EN RD\$)**

	Diciembre 21	Diciembre 20
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	51,770,234	66,259,985
Otros Ingresos Financieros	3,459,327	1,930,167
Amortización Descuentos en Instrumentos Financieros	1,264,548	301,418
<b>Total Ingresos</b>	<b>56,494,109</b>	<b>68,491,570</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(7,212,714)	(9,125,077)
Gastos Operativos	(458,965)	(414,929)
Comisión Administradora	(7,708,360)	(7,121,510)
Comisión United Capital	(3,854,180)	(3,560,755)
Gastos Por Servicios Profesionales	(2,314,520)	(3,064,062)
Gastos Cargos Bancarios	(9,090)	(42,924)
	<b>(21,557,829)</b>	<b>(23,329,258)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>34,936,280</b>	<b>45,162,312</b>
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	12,965,567	43,991,225
Ganancia Cambiaria Activos Monetarios	21,093,889	15,401,435
Utilidad en Venta	-	563,784
Utilidad en Valoración	397,447,904	193,732,367
Ganancia No Operativa	<b>431,507,360</b>	<b>253,688,811</b>
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(41,870,596)	(34,267,576)
Perdida Cambiaria	(24,588,844)	(18,378,084)
Perdida en Valoración de Mercado	(303,768,115)	(177,975,126)
Perdida No Operativa	<b>(370,227,555)</b>	<b>(230,620,786)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) No Operativo</b>	<b>61,279,805</b>	<b>23,068,025</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Período</b>	<b>96,216,084</b>	<b>68,230,337</b>



**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**COMPARATIVO 31 DICIEMBRE 2020 Y 31 DICIEMBRE 2021**  
**(VALORES EN RD\$)**

	<b>DICIEMBRE 2021</b>	<b>DICIEMBRE 2020</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	96,216,084	66,704,438
Amortización Gastos Operativos	-	-
Cambios en activos y pasivos corrientes	-	-
Disminución (Aumento) en activos y pasivos	-	-
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	14,284,837	8,070,013
(Aumento) Disminución Otros Activos	-	16,883
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	0
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	6,449	(966,902)
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	276,315	(85,825)
Total Ajustes	<u>14,567,602</u>	<u>7,034,170</u>
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	<u><b>110,783,686</b></u>	<u><b>73,738,608</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	(63,621,713)	(54,009,477)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(32,766,568)	(35,479,978)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	40,149,669	18,686,675
Descuento sobre el valor de adquisición Instrumentos Financieros	1,178,069	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u><b>(55,060,543)</b></u>	<u><b>(70,802,780)</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	(36,013,377)	(36,013,377)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	(7,383,100)	17,212,525
Aumento o Disminución de Cuotas de Participación	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<u><b>(43,396,477)</b></u>	<u><b>(18,800,852)</b></u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	12,326,665	(15,865,024)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	21,509,107	37,374,132
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>	<u><b>33,835,773</b></u>	<u><b>21,509,107</b></u>



## Valor Cuota

**RD\$1,293.30**

**30/09/2021**

**RD\$1,303.16**

**31/12/2021**

## Variaciones del Valor Cuota

