

Balance General	Valores en RD\$	
	31 Diciembre 2018	30 Septiembre 2018
<b>Activos</b>		
Efectivo en Caja y Bancos	31,877,063.39	3,281,208.65
Instrumentos Financieros	611,560,860.00	638,492,021.28
Ajuste Por Mayor Valoración al Valor Razonable	232,774,593.24	165,795,501.15
Ajuste Menor por Valoración al Valor Razonable	(243,621,657.24)	(181,353,206.94)
Intereses por Cobrar	23,982,515.09	14,457,886.46
Otros Activos	19,947.14	479,937.39
Total Otros Activos	656,593,321.62	641,153,347.99
<b>Total Activos</b>	<b>656,593,321.62</b>	<b>641,153,347.99</b>
<b>Pasivos</b>		
Comisiones por pagar Administradora	71,366.50	52,080.08
Comisiones por pagar United	44,429.32	26,040.04
Cuentas por pagar y Retenciones	226,881.90	1,756,028.59
Dividendos por pagar	-	-
Total Pasivos	342,677.72	1,834,148.71
<b>Patrimonio de los Cuotabientes</b>		
Capital Pagado en Inversión	634,328,755.59	634,328,755.59
Resultado Neto	387,638,771.30	374,966,560.88
Dividendos sobre Inversiones	(354,418,411.49)	(354,418,411.40)
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(244,073,067.89)	(181,353,206.94)
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	232,774,596.39	165,795,501.15
	656,250,643.90	639,319,199.28
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>	<b>656,593,321.62</b>	<b>641,153,347.99</b>
<b>Aportes Genéricos a la fecha</b>	-	-

## Estado de Resultados

Comparativos al 31 de Diciembre 2017 y 31 de Diciembre 2018

	31 Diciembre 2018	30 Septiembre 2018
<b>Ingresos</b>		
Ingresos Financieros	130,545,026.77	112,761,388.59
Otros Ingresos	2,141,316.03	1,131,924.85
Amortizacion Descuentos en Instrumentos Financieros	38,783.68	11,738.44
<b>Total Ingresos</b>	<b>132,725,126.48</b>	<b>113,905,051.88</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
Amortización Prima en Instrumentos Financieros	(16,270,480.82)	(14,167,734.55)
Gastos Operativos	(1,942,627.25)	(1,597,296.71)
Comisión Administradora	(14,927,066.16)	(13,546,482.61)
Comisión United Capital	(8,555,371.64)	(7,487,947.50)
Gastos Por Servicios Profesionales	(4,520,725.22)	(3,896,445.61)
Gastos Cargos bancarios	(17,293.60)	(13,999.08)
	<b>(46,233,564.69)</b>	<b>(40,709,906.06)</b>
<b>Beneficio Operativo</b>	<b>86,491,561.79</b>	<b>73,195,145.82</b>
Ganancia en Venta de Instrumentos Financieros	536,549,639.29	524,359,965.44
Ganancia No Operativa	536,549,639.29	524,359,965.44
Pérdida Realizada en Venta de Instrumentos Financieros	(617,540,524.75)	(604,726,645.35)
Perdida No Operativa	(617,540,524.75)	(604,726,645.35)
<b>Beneficio (pérdida) no opearativo</b>	<b>(80,990,885.46)</b>	<b>(80,366,679.91)</b>
<b>Beneficio (Pérdida) Neta del Periodo</b>	<b>5,500,676.33</b>	<b>(7,171,534.09)</b>

Estado de Flujo de Efectivo	Valores en RD\$	
	Oct - Dic 2018	Oct - Dic 2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultados del periodo	12,672,210.42	138,292,297.98
Disminución (Aumento) en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en Intereses por Cobrar	(9,524,628.63)	(40,785,730.23)
(Aumento) Disminución Otros Activos	459,990.25	461,996.11
Aumento (Disminución) Dividendos por pagar	-	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar Comisiones	37,675.70	86,929.88
Aumento (Disminución) en Cuentas por pagar	(1,529,146.69)	(751,919.01)
Total Ajustes	(10,556,109.37)	(40,988,723.25)
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	2,116,101.05	97,303,574.73
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Venta y Adquisición de Instrumentos Financieros	26,931,161.28	127,669,046.87
Disminución Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	62,268,450.30	-
Aumento Temporal en Valor de Mercado en Inversiones	(66,979,092.09)	66,317,629.70
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	22,220,519.49	193,986,676.57
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos declarados y pagados	(0.09)	(44,460,000.00)
Diferencias Cuentas de Mark to Market	4,259,234.29	5,421,472.69
Aumento o Disminucion de Cuotas de Participación	0.00	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	4,259,234.20	(39,038,527.31)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	28,595,854.74	(3,086,369.75)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	3,281,208.65	299,788,546.94
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>	<b>31,877,063.39</b>	<b>296,702,177.19</b>

## Valor Cuota

**RD\$1,053.03**      **31/10/2018**

**RD\$1,073.66**      **31/12/2018**

## Variaciones del Período Valor Cuota

