

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**BALANCE GENERAL**  
**JUNIO 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2019	BALANCE AL 30/06/2018
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	11,772,706.67	13,268,039.61
<b>7.1.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1,051,439,764.34</b>	<b>899,593,821.71</b>
<b>7.1.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,063,212,471.01</b>	<b>912,861,861.32</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>248,846.05</b>	<b>513,392.25</b>
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	248,846.05	513,392.25
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,063,461,317.06</b>	<b>913,375,253.57</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>62,183,900.64</b>	<b>3,899,566.89</b>
7.2.2.00.00.00.00.00.0	Obligaciones IF-Bancos y AAYP del Pais-MN	53,500,000.00	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	8,291,340.99	2,891,705.02
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	392,559.65	1,007,861.87
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,001,277,416.42</b>	<b>909,475,686.68</b>
<b>7.3.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>720,295,696.86</b>	<b>720,295,696.86</b>
<b>7.3.6.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>52,829,977.33</b>	<b>57,161,273.99</b>
<b>7.3.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST</b>	<b>10,434,117.59</b>	<b>2,903,741.32</b>
<b>7.3.9.00.00.00.00.00.0</b>	<b>RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED</b>	<b>217,717,624.64</b>	<b>129,114,974.51</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,063,461,317.06</b>	<b>913,375,253.57</b>

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
Gerente de Control Interno

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director Administrativo

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**JUNIO 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2019	BALANCE AL 30/06/2018
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>229,510,443.06</b>	<b>192,223,411.12</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	44,496,165.54	54,233,737.06
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	185,014,277.52	137,989,674.06
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>176,680,465.73</b>	<b>135,062,137.13</b>
7.5.1.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	<b>2,292,505.55</b>	<b>2,216,531.79</b>
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	2,292,505.55	2,216,531.79
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>2,762,995.88</b>	<b>2,265,703.61</b>
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	2,762,995.88	2,265,703.61
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>170,599,706.10</b>	<b>129,637,633.73</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	15,339,818.27	9,513,663.04
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES	1,039,879.89	869,181.54
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12,753,756.90	1,473,070.57
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,672.04	7,175.76
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	141,310,025.78	117,088,793.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	152,553.22	685,749.82
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>1,025,258.20</b>	<b>942,268.00</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	703,114.65	677,051.72
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	45,420.97	35,851.17
7.5.4.06.00.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	-	-
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	276,722.58	229,365.11
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>52,829,977.33</b>	<b>57,161,273.99</b>

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contabilidad y Finan

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
Gerente de Control Interno

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director Administrativo