

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/08/2019	BALANCE AL 31/08/2018
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,363,664.18	6,025,449.05
<b>7.1.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1,124,932,776.21</b>	<b>909,613,342.70</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>1,137,296,440.39</b>	<b>915,638,791.75</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>191,485.49</b>	<b>466,651.69</b>
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	191,485.49	466,651.69
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,137,487,925.88</b>	<b>916,105,443.44</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>112,374,140.24</b>	<b>3,113,518.70</b>
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	100,000,000.00	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	11,598,853.69	1,927,677.75
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	775,286.55	1,185,840.95
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,025,113,785.64</b>	<b>912,991,924.74</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>77,454,259.42</b>	<b>68,884,084.67</b>
<b>7.3.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST</b>	<b>9,646,204.72</b>	<b>(5,302,831.30)</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>1,137,487,925.88</b>	<b>916,105,443.44</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**  
**AGOSTO 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	
		AL 31/08/2019	AL 31/08/2018
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>309,315,238.67</b>	<b>217,567,470.46</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	60,953,031.29	67,029,347.02
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	248,362,207.38	150,538,123.44
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>231,860,979.25</b>	<b>148,683,385.79</b>
<b>7.5.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	<b>2,827,179.01</b>	<b>2,216,531.79</b>
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	2,827,179.01	2,216,531.79
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>7,469,948.52</b>	<b>3,089,512.77</b>
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	7,469,948.52	3,089,512.77
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>220,026,870.97</b>	<b>142,225,999.56</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	21,424,480.34	10,871,753.67
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	1,135,031.42	1,475,744.67
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12,772,360.68	1,474,167.10
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	450,003.10	20,643.34
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	184,039,033.33	127,697,940.96
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	205,962.10	685,749.82
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>1,536,980.75</b>	<b>1,151,341.67</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,046,827.15	860,368.36
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	105,423.26	42,972.24
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	384,730.34	248,001.07
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>77,454,259.42</b>	<b>68,884,084.67</b>

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

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
Gerente de Control Interno

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