

GAM CAPITAL, S.A.
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2019	BALANCE AL 31/12/2018
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	8,930,949.12	1,350,098.96
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	795,621,279.67	761,563,929.14
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		804,552,228.79	762,914,028.10
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS		
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	-	-
TOTAL ACTIVOS		804,552,228.79	762,914,028.10
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	1,537,247.83	1,415,265.68
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES IF-BANCOS Y AAP DEL PAIS-MN	-	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	485,841.48	254,091.05
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,051,406.35	1,161,174.63
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	803,014,980.96	761,498,762.42
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	750,148,213.68	750,148,213.68
7.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIA DEL EJERCICIO	91,106,376.44	40,483,283.17
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	10,695,138.18	(6,374,743.57)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DISTR	40,489,910.19	-
7.3.9.01.02.00.00.00.0	DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS	(89,424,657.53)	(22,757,990.86)
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	804,552,228.79	762,914,028.10

Johanny Rosely
Mena De Montero
Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Gina Gabriela
Guaschino
Ojeda
Revisado
GINA GUASCHINO
Gerente de Control Interno

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson
Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

GAM CAPITAL, S.A.
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL
ESTADO DE RESULTADO
DICIEMBRE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2019	BALANCE AL 31/12/2018
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	322,896,720.98	157,744,549.52
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	84,270,691.77	35,564,026.30
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	238,626,029.21	122,180,523.22
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	231,790,344.54	117,261,266.35
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	-	-
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	-	-
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	10,536,693.97	3,132,062.69
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	10,536,693.97	3,132,062.69
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	216,114,996.88	110,450,058.44
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	8,752,595.23	4,228,399.29
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	128,474.70	-
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	11,098,131.34	2,748,204.35
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	550,634.97	294.01
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	195,349,284.90	103,473,160.79
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	235,875.74	-
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	5,138,653.69	3,679,145.22
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	4,789,838.91	2,633,949.27
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	58,054.30	132,326.72
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	290,760.48	912,869.23
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	91,106,376.44	40,483,283.17

Johanny Rosely
Mena De Montero
Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contabilidad y Contraloría

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
DN: c=DO, o=GAM CAPITAL S A Sociedad Administradora
de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, email=JRS@GAM
Mena De Montero
Date: 2020.02.03 12:15:47 -0400

Gina Gabriela
Guaschino
Ojeda
Revisado
GINA GUASCHINO
Gerente de Control Interno

Digitally signed by Gina Gabriela
Guaschino Ojeda
DN: c=DO, o=GAM Capital S A
Sociedad Administradora de
Fondos de Inversion, ou=Control
Interno, id=FFB, given-name=
Gina, cn=Gina
Gabriela Guaschino Ojeda
Date: 2020.02.03 13:26:54 -0400

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson
Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.02.03
14:05:26 -04'00'

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
AL 31 DICIEMBRE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Diciembre 2019	AL 31 de Diciembre 2018
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 91,106,376.44	\$ (4,518,907.33)
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	\$ -	\$ -
Cambios en los Activos y Pasivos	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ -	\$ -
Dividendos y Comisiones por pagar	\$ (66,666,666.67)	\$ 795,161.96
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 121,982.15	\$ 71,076.94
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 24,561,691.92	\$ (3,652,668.43)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (34,057,350.53)	\$ (8,930,576.28)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ (34,057,350.53)	\$ (8,930,576.28)
Capital Social		
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 17,069,881.75	\$ 3,714,412.06
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores		
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	\$ 6,627.02	\$ -
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ 17,076,508.77	\$ 3,714,412.06
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ 7,580,850.16	\$ (8,868,832.65)
Efectivo al inicio del periodo	\$ 1,350,098.96	\$ 10,218,931.61
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 8,930,949.12	\$ 1,350,098.96

Johanny Rosely
Mena De Montero

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloría

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
 DN: c=DO, o=GAM CAPITAL S A Sociedad Administradora de
 Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, ou=FFFI Sdp,
 Directoria Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena
 De Montero
 Date: 2020.02.03 12:22:27 -0400'

Gina
Gabriela
Guaschino
Ojeda

Revisado

GINA GUASCHINO

Gerente de Control Interno

Digitally signed by Gina Gabriela
 Guaschino Ojeda
 DN: c=DO, o=GAM Capital S A
 Sociedad Administradora de
 Fondos de Inversion, ou=Control
 Interno, title=FFFI Gerente de
 Control Interno, ou=Gina
 Gabriela Guaschino Ojeda
 Date: 2020.02.03 13:26:22 -0400'

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2020.02.03
 14:04:29 -04'00'

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2019
(EN DOP)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL PAGADO (FC)	RESERVAS INMUEBLES	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
AÑO 2018								
Saldo al 1 de Julio 2018	750,148,213.68	-	-	-	(10,089,155.63)	-	22,244,199.64	762,303,257.69
Transferencia a Resultados Acumulados					10,089,155.63			10,089,155.63
Aportes a Futura Capitalizacion								-
Aportes de Capital								-
Superávit Por Revaluacion					(6,374,743.57)			(6,374,743.57)
Dividendos Pagados:								-
Efectivo							(16,621,004.56)	(16,621,004.56)
Acciones								-
Resultados del Ejercicios							12,102,097.23	12,102,097.23
Transferencia a Reserva Legal								-
Otros Ajustes								-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	750,148,213.68	-	-	-	(6,374,743.57)	-	17,725,292.31	761,498,762.42
AÑO 2019								
Saldo al 1 de Enero 2019	750,148,213.68	-	-	-	(6,374,743.57)	-	17,725,292.31	761,498,762.42
Impuestos Liquidos Periodo Anterior								-
Transferencia a Resultados Acumulados					6,374,743.57			6,374,743.57
Aportes a Futura Capitalizacion								-
Aportes de Capital								-
Otros aportes al capital								-
Superávit Por Revaluacion					10,695,138.18			10,695,138.18
Dividendos Pagados:								-
Efectivo							(66,666,666.67)	(66,666,666.67)
Acciones								-
Resultados del ejercicio							91,106,376.44	91,106,376.44
Transferencia a Otras Reservas								-
Otros Ajustes (año anterior)							6,627.02	6,627.02
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	750,148,213.68	-	-	-	10,695,138.18	-	42,171,629.10	803,014,980.96

Johanny Rosely Mena De Montero

Elaborado

JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
DN: c=D.O, o=GAM CAPITAL S.A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PFBI Sub Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
Date: 2020.02.03 12:17:31 -04'00'

Gina Gabriela Guaschino Ojeda

Revisado

GINA GUASCHINO
Gerente de Control Interno

Digitally signed by Gina Gabriela Guaschino Ojeda
DN: c=D.O, o=GAM Capital S.A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Control Interno, title=PFBI Gerente de Control Interno, cn=Gina Gabriela Guaschino Ojeda
Date: 2020.02.03 13:27:08 -04'00'

Raul Eduardo Hoyo Davidson

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2020.02.03 14:05:57 -04'00'