

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL**  
**BALANCE GENERAL**  
**FEBRERO 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 29/02/2020	BALANCE AL 28/02/2019
<b>7.1.0.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	29,995,714.71	12,402,766.05
<b>7.1.2.00.00.00.00.0</b>	INVERSIONES	771,726,948.18	774,269,194.03
<b>7.1.3.00.00.00.00.0</b>	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>801,722,662.89</b>	<b>786,671,960.08</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		
7.1.7.8.00.00.00.0	VARIOS	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>801,722,662.89</b>	<b>786,671,960.08</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>		
7.2.2.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES IF-BANCOS Y AAP DEL PAIS-MN	-	-
7.2.4.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	438,647.62	244,079.59
7.2.5.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,049,556.58	1,834,819.82
<b>7.3.0.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>7.3.1.00.00.00.00.0</b>	CAPITAL SOCIAL	750,148,213.68	750,148,213.68
<b>7.3.6.00.00.00.00.0</b>	GANANCIA DEL EJERCICIO	11,585,398.39	17,184,431.69
<b>7.3.7.00.00.00.00.0</b>	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	7,643,347.15	10,852,696.89
<b>7.3.9.00.00.00.00.0</b>	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DISTR	131,606,357.92	40,489,910.19
<b>7.3.9.01.02.00.00.0</b>	<b>DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS</b>	<b>(100,748,858.45)</b>	<b>(34,082,191.78)</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>801,722,662.89</b>	<b>786,671,960.08</b>

Johanny Rosely  
Mena De  
Montero

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De  
Mentero  
DN: cn=D, o=GAM CAPITAL S.A Sociedad  
Administradora de Fondos de Inversion,  
ou=Contabilidad, 1016=PPR Sub Directora,  
Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely  
Mena De Montero  
Date: 2020.03.12 21:02:07 -0400

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado  
digitalmente por  
Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Fecha: 2020.03.13  
10:21:15 -04'00'

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2020.03.13  
10:22:56 -04'00'

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**FEBRERO 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 29/02/2020	BALANCE AL 28/02/2019
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>54,387,012.59</b>	<b>64,730,655.87</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	17,247,942.17	13,017,615.08
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	37,139,070.42	51,713,040.79
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>42,801,614.20</b>	<b>47,546,224.18</b>
7.5.1.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	-	-
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	-	-
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>2,066,149.80</b>	<b>914,253.21</b>
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	2,066,149.80	914,253.21
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>39,778,048.82</b>	<b>45,668,181.00</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	1,365,484.35	1,474,719.12
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	4,844.52	-
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	90,194.62	1,959,099.78
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	5,896.73	18,012.51
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	38,272,115.48	42,216,349.59
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	39,513.12	-
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>957,415.58</b>	<b>963,789.97</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	886,602.85	896,083.58
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6,155.22	3,970.19
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	64,657.51	63,736.20
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>11,585,398.39</b>	<b>17,184,431.69</b>

Johanny Rosely  
Mena De Montero

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
 DN: cn=GAM CAPITAL S A Sociedad  
 Administradora de Fondos de Inversion,  
 Contabilidad y Finanzas, c=Johanny Rosely Mena  
 De Montero  
 Date: 2020.03.12 21:01:36 -04'00'

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por  
 Juan Alberto Rivas  
 Mendez  
 Fecha: 2020.03.13  
 10:21:47 -04'00'

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2020.03.13  
 12:23:27 -04'00'