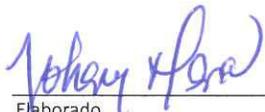


GAM CAPITAL, S.A.  
 FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL  
 BALANCE GENERAL  
 OCTUBRE 2018  
 EN PESOS DOMINICANOS  
 (Balance de Comprobación)

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/10/2018	BALANCE AL 31/10/2017
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	8,613,189.57	-
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	757,035,222.87	-
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>765,648,412.44</b>	<b>-</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>527,226.79</b>	<b>-</b>
7.1.7.77.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	-	-
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	527,226.79	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>766,175,639.23</b>	<b>-</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1,946,302.89</b>	<b>-</b>
7.2.2.00.00.00.00.00.0	Obligaciones IF-Bancos y AAYP del Pais-MN	-	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	202,737.83	-
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,743,565.06	-
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>764,229,336.34</b>	<b>-</b>
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	750,148,213.68	-
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	4,423,646.08	-
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	30,121,207.09	-
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	(11,616,438.35)	-
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>766,175,639.23</b>	<b>-</b>

  
 Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
 Gerente Administrativa y Financiera



  
 Aprobado  
**HECTOR J. RIZEK GUERRERO**  
 Director Financiero e Inversiones



GAM CAPITAL, S.A.  
 FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL  
 ESTADO DE RESULTADO  
 OCTUBRE 2018  
 EN PESOS DOMINICANOS  
 (Balance de Comprobación)

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/10/2018	BALANCE AL 31/10/2017
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>116,204,164.47</b>	-
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	22,006,902.31	-
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	94,197,262.16	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>86,082,957.38</b>	-
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	-	-
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>2,132,372.13</b>	-
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	2,132,372.13	-
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>81,237,063.66</b>	-
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	2,567,709.13	-
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES	-	-
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,738,421.79	-
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	5,573.22	-
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	75,925,359.52	-
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	-	-
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>2,713,521.59</b>	-
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,743,565.06	-
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	386,584.81	-
7.5.4.05.00.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	-	-
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	583,371.72	-
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>30,121,207.09</b>	-

*Johanny Rosely*

Elaborado  
 JOHANNY ROSELY MENA DURAN  
 Gerente Administrativa y Financiera



*Hector J. Rizek*

Aprobado  
 HECTOR J. RIZEK GUERRERO  
 Director Financiero e Inversiones

