

GAM CAPITAL, S.A.  
**FONDO DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**BALANCE GENERAL**  
**ENERO 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**  
**(Balance de Comprobación)**

| CODIFICACION                         | DESCRIPCION DE CUENTA                            | BALANCE<br>AL 31/01/2019 | BALANCE<br>AL 31/01/2018 |
|--------------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>        | <b>ACTIVOS</b>                                   |                          |                          |
| 7.1.1.00.00.00.00.00.0               | DISPONIBILIDADES                                 | 19,550,438.46            | 2,573,623.42             |
| 7.1.2.00.00.00.00.00.0               | INVERSIONES                                      | 932,276,049.19           | 1,082,386,160.79         |
| 7.1.3.00.00.00.00.00.0               | INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR    |                          |                          |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>      |  | <b>951,826,487.65</b>    | <b>1,084,959,784.21</b>  |
| <b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>        | <b>OTROS ACTIVOS</b>                             | <b>351,308.05</b>        | <b>626,474.25</b>        |
| 7.1.7.77.00.00.00.00.0               | OTROS ACTIVOS                                    | -                        | -                        |
| 7.1.7.78.00.00.00.00.0               | VARIOS   | 351,308.05               | 626,474.25               |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                 |  | <b>952,177,795.70</b>    | <b>1,085,586,258.46</b>  |
| <b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>        | <b>PASIVO</b>                                    | <b>2,716,278.96</b>      | <b>197,037,985.13</b>    |
| 7.2.2.00.00.00.00.00.0               | Obligaciones IF-Bancos y AAYP del Pais-MN        | -                        | 194,265,000.00           |
| 7.2.4.00.00.00.00.00.0               | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR                 | 2,293,781.51             | 2,181,129.98             |
| 7.2.5.00.00.00.00.00.0               | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS                    | 422,497.45               | 591,855.15               |
| <b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>        | <b>PATRIMONIO</b>                                | <b>949,461,516.74</b>    | <b>888,548,273.33</b>    |
| 7.3.1.00.00.00.00.00.0               | CAPITAL SOCIAL                                   | 720,295,696.86           | 720,295,696.86           |
| 7.3.7.00.00.00.00.00.0               | VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST  | 9,943,306.23             | 33,638,388.70            |
| 7.3.6.00.00.00.00.00.0               | RESULTADOS ACUMULADOS                            | 1,568,633.01             | 5,499,213.26             |
| 7.3.9.00.00.00.00.00.0               | RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED | 217,653,880.64           | 129,114,974.51           |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b> |  | <b>952,177,795.70</b>    | <b>1,085,586,258.46</b>  |

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


  
 Revisado  
**KARLA DREYER**  
 Gerente de Control Interno

  
 Aprobado  
**HECTOR J. RIZEK GUERRERO**  
 Director Financiero y de Inversiones  


GAM CAPITAL, S.A.  
**FONDO DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**ENERO 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**  
**(Balance de Comprobación)**

| CODIFICACION                  | DESCRIPCION DE CUENTA                              | BALANCE<br>AL 31/01/2019 | BALANCE<br>AL 31/01/2018 |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b> | <b>INGRESOS</b>                                    | <b>19,938,106.25</b>     | <b>15,929,426.06</b>     |
| 7.4.1.00.00.00.00.00.0        | INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS                  | 6,722,397.32             | 7,431,180.08             |
| 7.4.3.00.00.00.00.00.0        | OTROS INGRESOS OPERATIVOS                          | 13,215,708.93            | 8,498,245.98             |
| <b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS</b>                                      | <b>18,369,473.24</b>     | <b>10,430,212.80</b>     |
| 7.5.1.00.00.00.00.00.0        | <b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>             | -                        | <b>442,492.50</b>        |
| 7.5.1.02.00.00.00.00.0        | GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN        | -                        | 442,492.50               |
| <b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS POR PROVISIONES</b>                      | <b>253,060.29</b>        | <b>316,535.85</b>        |
| 7.5.2.07.00.00.00.00.0        | GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA                      | 253,060.29               | 316,535.85               |
| <b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b> | <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>                     | <b>17,971,070.99</b>     | <b>9,527,987.42</b>      |
| 7.5.3.01.00.00.00.00.0        | GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES              | 2,833,697.32             | 2,709,951.14             |
| 7.5.3.02.00.00.00.00.0        | PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIOI | 296,298.15               | 98,960.15                |
| 7.5.3.03.00.00.00.00.0        | PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS          | 0.03                     | 25,243.87                |
| 7.5.3.04.00.00.00.00.0        | PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA                   | 604.52                   | 596.41                   |
| 7.5.3.05.00.00.00.00.0        | PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO             | 14,840,470.97            | 6,438,768.33             |
| 7.5.3.06.00.00.00.00.0        | OTROS GASTOS OPERATIVOS                            | -                        | 254,467.52               |
| <b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>          | <b>145,341.96</b>        | <b>143,197.03</b>        |
| 7.5.4.02.00.00.00.00.0        | GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS                      | 100,810.20               | 129,345.30               |
| 7.5.4.05.00.00.00.00.0        | GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES              | 2,246.78                 | 4,533.75                 |
| 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           | 42,284.98                | 9,317.98                 |
|                               | <b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>             | <b>1,568,633.01</b>      | <b>5,499,213.26</b>      |

*Johanny R. Mena Durán*  
 Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
 Gerente Administrativa y Financiera



*Karla Dreyer*  
 Revisado  
**KARLA DREYER**  
 Gerente de Control Interno

*Hector J. Bizen Guerrero*  
 Aprobado  
**HECTOR J. BIZEN GUERRERO**  
 Director Financiero y de Inversiones

