

GAM CAPITAL, S.A.  
**FONDOS DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**BALANCE GENERAL**  
**FEBRERO 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**  
**(Balance de Comprobación)**

CODIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	BALANCE AL 28/02/2019	BALANCE AL 28/02/2018
7.1.0.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	6,534,858.24	3,716,727.63
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,063,133,386.42	1,083,737,603.93
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,069,668,244.66</b>	<b>1,087,454,331.56</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>330,199.41</b>	<b>605,365.61</b>
7.1.7.77.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS		
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	330,199.41	605,365.61
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,069,998,444.07</b>	<b>1,088,059,697.17</b>
7.2.0.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVO</b>	<b>109,893,666.48</b>	<b>197,563,646.93</b>
7.2.2.00.00.00.00.00.0	Obligaciones IF-Bancos y AAYP del Pais-MN	106,000,000.00	194,265,000.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	3,516,933.09	2,585,619.50
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	376,733.39	713,027.43
7.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>PATRIMONIO</b>	<b>960,104,777.59</b>	<b>890,496,050.24</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	16,119,981.80	27,455,888.22
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	6,035,218.29	13,629,490.65
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>1,069,998,444.07</b>	<b>1,088,059,697.17</b>

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



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



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

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDOS DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**FEBRERO 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**  
**(Balance de Comprobación)**

CODIFICACIÓN	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	BALANCE AL 28/02/2019	BALANCE AL 28/02/2018
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>28,861,230.16</b>	<b>37,142,027.75</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	13,714,649.22	14,974,828.82
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	15,146,580.94	22,167,198.93
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>22,826,011.87</b>	<b>23,512,537.10</b>
7.5.1.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	<b>649,250.00</b>	<b>1,681,471.50</b>
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	649,250.00	1,681,471.50
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>496,004.40</b>	<b>793,033.47</b>
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	496,004.40	793,033.47
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>21,395,460.07</b>	<b>20,752,885.95</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	5,280,420.79	4,434,690.23
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISION	606,160.50	137,278.90
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	30,560.33	1,348,360.22
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	1,017.97	696.96
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	15,477,300.48	14,354,545.81
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	-	477,313.83
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>285,297.40</b>	<b>285,146.18</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	194,899.72	250,067.58
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	5,424.26	12,344.38
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	84,973.42	22,734.22
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>6,035,218.29</b>	<b>13,629,490.65</b>

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



Revisado  
**KARLA DREYER**  
 Gerente de Control Interno



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

