

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2019	BALANCE AL 30/09/2018
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	17,388,183.99	10,218,931.61
<b>7.1.2.00.00.00.00.00.0</b>	INVERSIONES	784,081,187.29	752,633,352.86
<b>7.1.3.00.00.00.00.00.0</b>	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>801,469,371.28</b>	<b>762,852,284.47</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	-	<b>795,161.96</b>
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	-	795,161.96
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>801,469,371.28</b>	<b>763,647,446.43</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2,274,832.96</b>	<b>1,344,188.74</b>
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	464,933.52	293,358.67
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,809,899.44	1,050,830.07
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>799,194,538.32</b>	<b>762,303,257.69</b>
<b>7.3.1.00.00.00.00.00.0</b>	CAPITAL SOCIAL	750,148,213.68	750,148,213.68
<b>7.3.6.00.00.00.00.00.0</b>	GANANCIA DEL EJERCICIO	75,612,809.25	28,381,185.94
<b>7.3.7.00.00.00.00.00.0</b>	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	5,747,258.17	(10,089,155.63)
<b>7.3.9.01.00.00.00.00.0</b>	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DISTR	40,489,910.19	
<b>7.3.9.01.02.00.00.00.0</b>	<b>DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS</b>	<b>(72,803,652.97)</b>	<b>(6,136,986.30)</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>801,469,371.28</b>	<b>763,647,446.43</b>

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
Gerente de Control Interno

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director Administrativo

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2019	BALANCE AL 30/09/2018
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>288,087,640.28</b>	<b>98,159,515.03</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	60,893,446.80	15,156,496.04
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	227,194,193.48	83,003,018.99
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>212,474,831.03</b>	<b>69,778,329.09</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>6,822,195.99</b>	<b>1,503,946.63</b>
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	6,822,195.99	1,503,946.63
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>200,968,507.96</b>	<b>66,795,493.10</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	6,597,884.09	1,985,684.13
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	143.74	-
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	9,231,363.79	2,682,225.47
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	538,476.32	4,747.37
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	184,424,659.35	62,122,836.13
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	175,980.67	-
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>4,684,127.08</b>	<b>1,478,889.36</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	4,219,239.68	1,050,830.07
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	53,632.98	12,136.86
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	411,254.42	415,922.43
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>75,612,809.25</b>	<b>28,381,185.94</b>

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
Gerente de Control Interno

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director Administrativo