

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 29/02/2020	BALANCE AL 28/02/2019
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	27,331,112.53	6,534,858.24
<b>7.1.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1,311,164,568.97</b>	<b>1,063,133,386.42</b>
<b>7.1.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,338,495,681.50</b>	<b>1,069,668,244.66</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>54,279.33</b>	<b>330,199.41</b>
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	54,279.33	330,199.41
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,338,549,960.83</b>	<b>1,069,998,444.07</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>279,140,441.64</b>	<b>109,893,666.48</b>
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	276,000,000.00	106,000,000.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	1,677,567.27	3,516,933.09
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,462,874.37	376,733.39
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,059,409,519.19</b>	<b>960,104,777.59</b>
<b>7.3.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>720,295,696.86</b>	<b>720,295,696.86</b>
<b>7.3.6.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>10,628,546.10</b>	<b>6,035,218.29</b>
<b>7.3.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST</b>	<b>2,427,650.63</b>	<b>16,119,981.80</b>
<b>7.3.9.00.00.00.00.00.0</b>	<b>RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED</b>	<b>326,057,625.60</b>	<b>217,653,880.64</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,338,549,960.83</b>	<b>1,069,998,444.07</b>

**Johanny Rosely  
Mena De Montero**

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
Dn: c=DO, o=GAM CAPITAL S A Sociedad Administradora de  
Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PFRI Sub  
Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena  
De Montero  
Date: 2020.03.12 20:59:59 -04'00'

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

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

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2020.03.13  
10:33:00 -04'00'

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM**  
**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>32,542,743.97</b>	<b>28,861,230.16</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	19,282,877.46	13,714,649.22
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	13,259,866.51	15,146,580.94
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>21,914,197.87</b>	<b>22,826,011.87</b>
7.5.1.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	<b>3,010,882.95</b>	<b>649,250.00</b>
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	3,010,882.95	649,250.00
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>3,020,607.42</b>	<b>496,004.40</b>
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	3,020,607.42	496,004.40
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>15,237,408.51</b>	<b>21,395,460.07</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	3,850,381.45	5,280,420.79
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	186,992.31	606,160.50
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,413.91	30,560.33
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	436,428.57	1,017.97
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	10,695,685.60	15,477,300.48
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	66,506.67	-
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>645,298.99</b>	<b>285,297.40</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	434,160.35	194,899.72
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	12,950.88	5,424.26
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	198,187.76	84,973.42
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>10,628,546.10</b>	<b>6,035,218.29</b>

**Johanny Rosely  
Mena De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
 DN: c=DO, o=GAM CAPITAL S A Sociedad  
 Administradora de Fondos de Inversion,  
 ou=Contabilidad, email=PRR@Sida.Directora  
 Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De  
 Montero  
 Date: 2020.03.12 21:00:25 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

Firmado digitalmente  
 por Juan Alberto Rivas  
 Mendez  
 Fecha: 2020.03.13  
 10:17:39 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2020.03.13  
 12:20:06 -04'00'

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General