

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2020	BALANCE AL 31/03/2019
<b>7.1.0.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,241,564.37	11,322,392.63
7.1.2.00.00.00.00.0	INVERSIONES	787,805,059.87	776,080,662.52
7.1.3.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>800,046,624.24</b>	<b>787,403,055.15</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>11,800.00</b>	<b>-</b>
7.1.7.8.00.00.00.0	VARIOS	11,800.00	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>800,058,424.24</b>	<b>787,403,055.15</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>1,462,183.90</b>	<b>2,102,030.26</b>
7.2.2.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES IF-BANCOS Y AAP DEL PAIS-MN	-	-
7.2.4.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	496,879.44	651,100.51
7.2.5.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	965,304.46	1,450,929.75
<b>7.3.0.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>798,596,240.34</b>	<b>785,301,024.89</b>
7.3.1.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	750,148,213.68	750,148,213.68
7.3.6.00.00.00.00.0	GANANCIA DEL EJERCICIO	16,571,015.62	26,004,720.16
7.3.7.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	6,316,977.32	7,854,527.89
7.3.9.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DISTR	131,606,357.92	40,489,910.19
7.3.9.01.02.00.00.0	<b>DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS</b>	<b>(106,046,324.20)</b>	<b>(39,196,347.03)</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>800,058,424.24</b>	<b>787,403,055.15</b>

Johanny Rosely  
Mena De Montero

Firmado digitalmente por  
Johanny Rosely Mena De  
Montero  
Fecha: 2020.04.29 20:30:05  
-04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto  
Rivas  
Mendez

Firmado digitalmente  
por Juan Alberto Rivas  
Mendez  
Fecha: 2020.04.29  
20:36:34 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2020.04.30  
11:56:01 -04'00'

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**MARZO 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2020	BALANCE AL 31/03/2019
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>73,472,074.06</b>	<b>88,834,559.06</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	25,907,495.01	20,025,153.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	47,564,579.05	68,809,406.06
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>56,901,058.44</b>	<b>62,829,838.90</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>2,965,404.12</b>	<b>1,439,822.65</b>
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	2,965,404.12	1,439,822.65
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>52,503,363.17</b>	<b>59,913,229.85</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	1,986,865.56	2,183,132.09
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	19,134.61	-
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,014,997.89	2,390,639.52
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	310,485.53	24,828.67
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	45,112,020.10	55,314,629.57
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	59,859.48	-
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>1,432,291.15</b>	<b>1,476,786.40</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,323,254.26	1,373,039.87
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	10,406.79	5,944.43
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	98,630.10	97,802.10
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>16,571,015.62</b>	<b>26,004,720.16</b>

Johanny Rosely  
Mena De Montero

Firmado digitalmente por Johanny  
Rosely Mena De Montero  
Fecha: 2020.04.29 18:45:27 -04'00'

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

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Firmado  
digitalmente por  
Juan Alberto Rivas  
Mendez  
Fecha: 2020.04.29  
20:16:56 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2020.04.30  
11:57:02 -04'00'

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