

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
7.1.0.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
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	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		800,046,624.24	787,403,055.15
7.1.7.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	11,800.00	-
7.1.7.8.00.00.00.0	VARIOS	11,800.00	-
TOTAL ACTIVOS		800,058,424.24	787,403,055.15
7.2.0.00.00.00.00.0	PASIVO	1,462,183.90	2,102,030.26
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
7.3.0.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	798,596,240.34	785,301,024.89
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	DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS	(106,046,324.20)	(39,196,347.03)
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		800,058,424.24	787,403,055.15

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
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	73,472,074.06	88,834,559.06
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
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	56,901,058.44	62,829,838.90
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	-	-
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	-	-
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	2,965,404.12	1,439,822.65
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	2,965,404.12	1,439,822.65
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	52,503,363.17	59,913,229.85
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	-
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,432,291.15	1,476,786.40
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
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	16,571,015.62	26,004,720.16

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

GAM CAPITAL S.A
 FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
 PERÍODOS FINALIZADOS EL 31 DE MARZO
 EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Marzo 2020	AL 31 de Marzo 2019
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	16,571,015.62	26,004,720.16
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	-	-
Cambios en los Activos y Pasivos	-	-
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	-	-
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	(11,800.00)	-
Dividendos y Comisiones por pagar	(16,621,666.67)	(16,438,356.17)
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	(75,063.93)	686,764.58
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(137,514.98)	10,253,128.57
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	7,816,219.80	(14,516,733.38)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	7,816,219.80	(14,516,733.38)
Capital Social		
Reservas de Capital	-	-
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	(4,378,160.86)	14,229,271.46
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	-	-
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	10,071.29	6,627.02
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(4,368,089.57)	14,235,898.48
Aumento (Disminución) neta del efectivo	3,310,615.25	9,972,293.67
Efectivo al inicio del periodo	8,930,949.12	1,350,098.96
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	12,241,564.37	11,322,392.63

Johanny Rosely
 Mena De Montero
Firmado digitalmente por
 Johanny Rosely Mena De
 Montero
 Fecha: 2020.04.29 18:49:13
 -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
 20:17:54 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul
 Eduardo
 Hoyo
 Davidson
Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2020.04.30
 11:57:44 -04'00'

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON

Director General

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2020
 (EN DOP)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
AÑO 2019					
Saldo al 1 de Enero 2019	750,148,213.68	(6,374,743.57)	-	17,725,292.31	761,498,762.42
Transferencia a Resultados Acumulados					-
Aportes a Futura Capitalizacion					-
Aportes de Capital					-
Superávit Por Revaluacion		17,069,881.75			17,069,881.75
Dividendos Pagados:					
Efectivo					-
Acciones					-
Resultados del Ejercicios			(66,666,666.67)		(66,666,666.67)
Transferencia a Reserva Legal					-
Otros Ajustes			91,106,376.44		91,106,376.44
			6,627.02		6,627.02
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	750,148,213.68	10,695,138.18	-	42,171,629.10	803,014,980.96
AÑO 2020					
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	750,148,213.68	10,695,138.18	-	42,171,629.10	803,014,980.96
Impuestos Liquidos Periodo Anterior					-
Transferencia a Resultados Acumulados					-
Aportes a Futura Capitalizacion			42,171,629.10		-
Aportes de Capital					-
Otros aportes al capital					-
Superávit Por Revaluacion		(4,378,160.86)			(4,378,160.86)
Dividendos Pagados:					
Efectivo			(16,621,666.67)		(16,621,666.67)
Acciones					-
Resultados del ejercicio					-
Transferencia a Otras Reservas				16,571,015.62	16,571,015.62
Otros Ajustes (año anterior)					-
Saldo al 31 de Marzo 2020	750,148,213.68	6,316,977.32	25,560,033.72	16,571,015.62	798,596,240.34

Johanny Rosely
 Firmado digitalmente por Johanny Rosely Mena De Montero
 Fecha: 2020.04.29 20:44:36 -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 20:47:44 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
 Director Fintaciero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Firmado digitalmente por Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Fecha: 2020.04.30 11:58:24 -04'00'

Aprobado
Raul Hoyo
 Director General