

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
MAYO 2020
EN PESOS DOMINICANOS

| CODIFICACION | DESCRIPCION DE CUENTA | BALANCE AL 31/05/2020 | BALANCE AL 31/05/2019 |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| 7.1.0.00.00.00.00.00.0 | ACTIVOS | | |
| | ACTIVOS CORRIENTES | | |
| 7.1.1.00.00.00.00.00.0 | DISPONIBILIDADES | 40,302,710.19 | 8,455,495.20 |
| 7.1.2.00.00.00.00.00.0 | INVERSIONES | 764,063,722.74 | 794,194,720.58 |
| 7.1.3.00.00.00.00.00.0 | INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR | 0.00 | 0.00 |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 804,366,432.93 | 802,650,215.78 |
| 7.1.7.00.00.00.00.00.0 | OTROS ACTIVOS | | |
| 7.1.7.8.00.00.00.00.0 | VARIOS | 11,800.00 | 10,620.00 |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | 11,800.00 | 10,620.00 |
| | TOTAL ACTIVOS | 804,378,232.93 | 802,660,835.78 |
| | PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| | PASIVO | | |
| 7.2.0.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES IF-BANCOS Y AAP DEL PAIS-MN | 0.00 | 0.00 |
| 7.2.2.00.00.00.00.00.0 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 479,119.33 | 485,999.28 |
| 7.2.4.00.00.00.00.00.0 | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS | 1,295,183.93 | 1,488,207.34 |
| 7.2.5.00.00.00.00.00.0 | TOTAL PASIVO | 1,774,303.26 | 1,974,206.62 |
| 7.3.0.00.00.00.00.00.0 | PATRIMONIO | | |
| 7.3.1.00.00.00.00.00.0 | CAPITAL SOCIAL | 750,148,213.68 | 750,148,213.68 |
| 7.3.6.00.00.00.00.00.0 | UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 29,368,701.91 | 47,283,801.32 |
| 7.3.7.00.00.00.00.00.0 | VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST | 8,668,532.87 | 13,102,603.51 |
| 7.3.9.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DISTR | 131,606,357.92 | 40,489,910.19 |
| 7.3.9.01.02.00.00.00.0 | DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS | (117,187,876.71) | (50,337,899.54) |
| | TOTAL PATRIMONIO | 802,603,929.67 | 800,686,629.16 |
| | TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | 804,378,232.93 | 802,660,835.78 |

**Johanny
Rosely Mena
De Montero**
Elaborado

JOHANNY MENA
Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Firmado digitalmente
por Johanny Rosely
Mena De Montero
Fecha: 2020.06.11
14:24:22 -04'00'

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.06.11
16:06:58 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.06.12
09:57:26 -04'00'

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA MAYO DE 2020 Y DE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

| CODIFICACION | DESCRIPCION DE CUENTA | ENERO HASTA MAYO 2020 | ENERO HASTA MAYO 2019 |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| 7.4.0.00.00.00.00.00.0 | INGRESOS | | |
| 7.4.1.00.00.00.00.00.0 | INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS | 40,493,663.34 | 33,109,978.24 |
| 7.4.3.00.00.00.00.00.0 | OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 58,048,451.73 | 122,783,082.66 |
| | TOTAL INGRESOS | 98,542,115.07 | 155,893,060.90 |
| 7.5.0.00.00.00.00.00.0 | GASTOS | | |
| | GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS | | |
| 7.5.1.00.00.00.00.00.0 | GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN | 0.00 | 0.00 |
| | TOTAL GASTOS FINANCIEROS | 0.00 | 0.00 |
| 7.5.2.00.00.00.00.00.0 | GASTOS POR PROVISIONES | | |
| 7.5.2.07.00.00.00.00.0 | GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA | 3,922,007.37 | 2,543,799.17 |
| | TOTAL GASTOS POR PROVISIONES | 3,922,007.37 | 2,543,799.17 |
| 7.5.3.00.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS OPERATIVOS | | |
| 7.5.3.01.00.00.00.00.0 | GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES | 3,206,608.52 | 3,602,319.70 |
| 7.5.3.02.00.00.00.00.0 | PERDIDAS EN CAMBIO | 544,654.98 | 0.00 |
| 7.5.3.03.00.00.00.00.0 | PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 5,363,151.50 | 4,945,935.86 |
| 7.5.3.04.00.00.00.00.0 | PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA | 779,068.93 | 27,242.33 |
| 7.5.3.05.00.00.00.00.0 | PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | 52,893,743.47 | 94,803,389.83 |
| 7.5.3.06.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS OPERATIVOS | 100,009.90 | 96,153.88 |
| | TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS | 62,887,237.30 | 103,475,041.60 |
| 7.5.4.00.00.00.00.00.0 | GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | | |
| 7.5.4.02.00.00.00.00.0 | GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS | 2,183,814.77 | 2,318,578.12 |
| 7.5.4.05.00.00.00.00.0 | GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 14,874.33 | 15,892.07 |
| 7.5.4.06.00.00.00.00.0 | PROPAGANDA Y PUBLICIDAD | 0.00 | 0.00 |
| 7.5.4.09.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 165,479.39 | 255,948.62 |
| | TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 2,364,168.49 | 2,590,418.81 |
| | TOTAL GASTOS | 69,173,413.16 | 108,609,259.58 |
| | UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 29,368,701.91 | 47,283,801.32 |

Johanny Rosely Mena De Montero
Firmado digitalmente por Johanny Rosely Mena De Montero
Fecha: 2020.06.11 14:30:32 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto Rivas Mendez
Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2020.06.11 16:07:53 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2020.06.12 09:57:51 -04'00'

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General