

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2020	BALANCE AL 30/06/2019
<b>7.1.0.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	46,261,983.64	13,688,607.45
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	754,184,237.27	782,784,336.15
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>800,446,220.91</b>	<b>796,472,943.60</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	11,800.00	10,620.00
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>11,800.00</b>	<b>10,620.00</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>800,458,020.91</b>	<b>796,483,563.60</b>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
	<b>PASIVO</b>		
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	477,959.46	463,563.37
7.2.4.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,496,169.72	1,405,245.50
7.2.5.00.00.00.00.00.0			
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,974,129.18</b>	<b>1,868,808.87</b>
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
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	36,891,954.77	52,227,543.61
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	2,687,342.53	7,749,087.25
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	(122,849,977.17)	(56,000,000.00)
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>798,483,891.73</b>	<b>794,614,754.73</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>800,458,020.91</b>	<b>796,483,563.60</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, ou=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: 2020.07.10 15:51:42 -04'00'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2020.07.10 16:37:08 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**  
Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2020.07.13 14:14:48 -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 JUNIO DE 2020 Y DE 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2020	ENERO HASTA JUNIO 2019
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	48,212,945.08	39,804,101.82
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	68,109,298.51	129,701,704.41
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>116,322,243.59</b>	<b>169,505,806.23</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>7.5.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	4,402,518.63	3,175,443.47
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>4,402,518.63</b>	<b>3,175,443.47</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	3,815,458.50	4,304,312.51
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	1,015,744.64	0.00
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,959,900.06	6,224,100.10
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	779,068.93	27,405.41
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	60,516,618.11	100,335,824.67
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	119,736.44	115,921.03
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>72,206,526.68</b>	<b>111,007,563.72</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	2,606,701.29	2,785,666.49
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	16,186.13	20,673.32
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	198,356.09	288,915.62
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>2,821,243.51</b>	<b>3,095,255.43</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>79,430,288.82</b>	<b>117,278,262.62</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>36,891,954.77</b>	<b>52,227,543.61</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, title=PFRI Sub Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero  
 Date: 2020.07.10 15:53:27 -04'00'

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

**Juan Alberto Rivas Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2020.07.10 16:38:23 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo Hoyo Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Fecha: 2020.07.13 14:15:08 -04'00'

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