

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/07/2020	BALANCE AL 31/07/2019
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,607,212.40	14,637,645.78
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,392,200,826.98	1,064,950,919.23
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>1,393,808,039.38</b>	<b>1,079,588,565.01</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	0.00	214,855.77
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>0.00</b>	<b>214,855.77</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,393,808,039.38</b>	<b>1,079,803,420.78</b>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
	<b>PASIVO</b>		
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	276,000,000.00	53,500,000.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	5,934,459.44	10,133,458.32
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,636,025.77	542,636.48
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>283,570,485.21</b>	<b>64,176,094.80</b>
	<b>PATRIMONIO</b>		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	720,295,696.86	720,295,696.86
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	68,836,534.87	57,531,515.22
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(4,952,303.16)	20,082,489.26
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	326,057,625.60	217,717,624.64
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,110,237,554.17</b>	<b>1,015,627,325.98</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,393,808,039.38</b>	<b>1,079,803,420.78</b>

Johanny  
Rosely Mena  
De Montero

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
DN: cn=DO, ou=GAM CAPITAL S A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PPFR Sub Directora Contabilidad y Finanzas, cns=Johanny Rosely Mena De Montero  
Date: 2020.08.11 12:19:41 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan Alberto  
Rivas Mendez

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2020.08.11 14:55:47 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo  
Hoyo Davidson

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2020.08.13 12:07:34 -04'00'

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JULIO 2020	ENERO HASTA JULIO 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	71,946,923.61	52,600,228.71
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	87,220,544.71	193,703,930.72
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>159,167,468.32</b>	<b>246,304,159.43</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	14,235,488.50	2,760,927.64
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>14,235,488.50</b>	<b>2,760,927.64</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	10,195,538.46	6,023,808.89
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>10,195,538.46</b>	<b>6,023,808.89</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 HONORARIOS Y/ O COMISIONES	13,847,660.41	18,497,142.35
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	828,567.88	1,088,502.64
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,935.00	12,766,587.11
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	356,757.27	3,672.04
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	48,791,777.46	146,177,974.68
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	238,063.52	179,584.18
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>64,065,761.54</b>	<b>178,713,463.00</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	1,363,984.00	874,970.90
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	30,478.42	58,127.32
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	439,682.53	341,346.46
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>1,834,144.95</b>	<b>1,274,444.68</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>90,330,933.45</b>	<b>188,772,644.21</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>68,836,534.87</b>	<b>57,531,515.22</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, s=Hoyo Davidson  
Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely  
Mena De Montero  
Date: 2020.08.11 12:20:07 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Firmado  
digitalmente por  
Juan Alberto Rivas  
Mendez  
Fecha: 2020.08.11  
14:56:33 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date:  
2020.08.13  
12:07:57 -04'00'

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General