

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/10/2020	BALANCE AL 31/10/2019
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	13,567,265.23	9,226,678.43
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,184,198,806.04	1,224,065,998.54
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	145,498.81
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,197,766,071.27</b>	<b>1,233,438,175.78</b>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>		
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	184,170,000.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	15,076,111.78	11,810,389.41
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,566,995.77	1,131,508.71
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>16,643,107.55</b>	<b>197,111,898.12</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	720,295,696.86	720,295,696.86
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	87,570,708.25	94,520,249.23
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	47,198,933.01	3,792,706.93
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>1,181,122,963.72</b>	<b>1,036,326,277.66</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1,197,766,071.27</b>	<b>1,233,438,175.78</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=PRSI Sub  
Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely  
Mena De Montero  
Date: 2020.11.11 16:19:10 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Firmado  
digitalmente por  
Juan Alberto Rivas  
Mendez  
Fecha: 2020.11.11  
17:08:25 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed by  
Raul Eduardo Hoyo  
Davidson  
Date: 2020.11.12  
15:10:49 -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 OCTUBRE DE 2020 Y DE 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA OCTUBRE 2020	ENERO HASTA OCTUBRE 2019
<b>7.4.0.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>		
7.4.1.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	104,530,549.77	79,290,365.46
7.4.3.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	174,250,437.38	257,686,573.23
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>278,780,987.15</b>	<b>336,976,938.69</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>7.5.1.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.02.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	18,947,372.21	4,565,185.69
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>18,947,372.21</b>	<b>4,565,185.69</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.07.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	14,605,183.13	10,610,919.85
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>14,605,183.13</b>	<b>10,610,919.85</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.01.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	27,026,161.85	23,938,446.90
7.5.3.02.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	2,294,447.20	1,717,792.92
7.5.3.03.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	245,180.62	12,775,938.73
7.5.3.04.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,185,748.76	1,537,518.88
7.5.3.05.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	122,714,867.24	184,997,381.55
7.5.3.06.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	338,375.26	263,693.00
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>155,804,780.93</b>	<b>225,230,771.98</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.02.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,363,984.00	1,384,995.90
7.5.4.05.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	42,996.10	194,717.42
7.5.4.06.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	0.00	0.00
7.5.4.09.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	445,962.53	470,098.62
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y</b>	<b>1,852,942.63</b>	<b>2,049,811.94</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>191,210,278.90</b>	<b>242,456,689.46</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>87,570,708.25</b>	<b>94,520,249.23</b>

**Johanny Rosely  
Mena De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
 DN: cn=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: 2020.11.11 16:19:56 -04'00'

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

Firmado digitalmente por  
**Juan Alberto Rivas Mendez**  
 Fecha: 2020.11.11  
 17:09:17 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2020.11.12  
 15:11:09 -04'00'

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