

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**ENERO 2021**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/01/2021	BALANCE AL 31/01/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	23,303,907.18	32,420,242.67
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	859,626,984.49	766,270,178.97
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	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>882,930,891.67</b>	<b>798,690,421.64</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 IF-BANCOS Y AAP DEL PAIS-MN	0.00	0.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	488,412.68	505,972.61
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	737,885.47	1,203,801.94
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,226,298.15</b>	<b>1,709,774.55</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	4,759,766.82	7,828,491.79
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	36,610,099.66	2,484,341.69
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS DE LOS ACCIONISTAS POR DISTRIBUIR	252,123,248.52	131,606,357.92
7.3.9.01.02.00.00.00.0	DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS	(161,936,735.16)	(95,086,757.99)
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>881,704,593.52</b>	<b>796,980,647.09</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>882,930,891.67</b>	<b>798,690,421.64</b>

Johanny Rosely  
Mena De Montero

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

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=PRR Sub Directora  
Contabilidad y Finanzas, ou=Johanny Rosely Mena De  
Montero  
Date: 2021.02.11 15:35:50 -0400'

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por  
Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Fecha: 2021.02.11  
15:44:05 -0400'

Raul Eduardo  
Hoyo Davidson

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by  
Raul Eduardo Hoyo  
Davidson  
Date: 2021.02.12  
10:41:20 -0400'

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**ENERO DE 2021 Y DE 2020**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO 2021	ENERO 2020
<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	6,602,888.41	10,868,817.90
7.4.3.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,912,320.88	1,732,443.93
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>11,515,209.29</b>	<b>12,601,261.83</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	0.00	0.00
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.07.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	798,552.62	1,081,426.13
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>798,552.62</b>	<b>1,081,426.13</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 HORARIOS Y/ O COMISIONES	704,424.48	753,323.37
7.5.3.02.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	2,621,110.58	3,039.29
7.5.3.03.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	106,291.11	79,048.14
7.5.3.04.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	84,521.87	29.53
7.5.3.05.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1,930,194.40	2,322,664.08
7.5.3.06.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	22,781.42	20,435.84
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>5,469,323.86</b>	<b>3,178,540.25</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	469,068.60	477,626.96
7.5.4.05.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,510.94	2,300.00
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	16,986.45	32,876.70
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>487,565.99</b>	<b>512,803.66</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>6,755,442.47</b>	<b>4,772,770.04</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>4,759,766.82</b>	<b>7,828,491.79</b>

**Johanny Rosely  
Mena De Montero**

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

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: 2021.02.11 15:36:12 -04'00'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2021.02.11 15:44:49 -04'00'

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.02.12 10:40:51 -04'00'