

**GAMCAPITAL**

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

**FONDOS DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL****BALANCE GENERAL****MARZO 2019****EN PESOS DOMINICANOS****(Balance de Comprobación)**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2019	BALANCE AL 31/03/2018
7.1.0.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	11,322,392.63	-
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	776,080,662.52	-
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR		
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>787,403,055.15</b>	<b>-</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS ACTIVOS</b>		
7.1.7.77.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	-	-
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>787,403,055.15</b>	<b>-</b>
7.2.0.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVO</b>	<b>2,102,030.26</b>	<b>-</b>
7.2.2.00.00.00.00.00.0	Obligaciones IF-Bancos y AAYP del Pais-MN	-	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	651,100.51	-
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,450,929.75	-
7.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>PATRIMONIO</b>	<b>785,301,024.89</b>	<b>-</b>
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	750,148,213.68	-
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	7,854,527.89	-
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	26,004,720.16	-
7.3.9.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DISTR	40,489,910.19	-
7.3.9.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DIV	(39,196,347.03)	-
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>787,403,055.15</b>	<b>-</b>

Elaborado

**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
Gerente Administrativa y Financiera

Revisado

**KARLA DREYER**  
Gerente de Control Interno

Aprobado

**RAUL HOYO DAVIDSON**  
Director Administrativo

**GAMCAPITAL**

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

**FONDOS DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL****ESTADO DE RESULTADO****MARZO 2019****EN PESOS DOMINICANOS****(Balance de Comprobación)**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2019	BALANCE AL 31/03/2018
<b>7.4.0.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>88,834,559.06</b>	-
7.4.1.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	20,025,153.00	-
7.4.3.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	68,809,406.06	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>62,829,838.90</b>	-
7.5.1.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	-	-
7.5.1.02.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	-	-
<b>7.5.2.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>1,439,822.65</b>	-
7.5.2.07.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	1,439,822.65	-
<b>7.5.3.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>59,913,229.85</b>	-
7.5.3.01.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	2,183,132.09	-
7.5.3.02.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES	-	-
7.5.3.03.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,390,639.52	-
7.5.3.04.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	24,828.67	-
7.5.3.05.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	55,314,629.57	-
7.5.3.06.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	-	-
<b>7.5.4.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>1,476,786.40</b>	-
7.5.4.02.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,373,039.87	-
7.5.4.05.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	5,944.43	-
7.5.4.06.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	-	-
7.5.4.09.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	97,802.10	-
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>26,004,720.16</b>	-

  
Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
Gerente Administrativa y Financiera



  
Revisado  
**KARLA DREYER**  
Gerente de Control Interno



  
Aprobado  
**RAUL HOYO DAVIDSON**  
Director Administrativo

**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIIA GAM - UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de marzo de 2019**  
**(EN DOP)**

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL PAGADO (FC)	RESERVAS INMUEBLES	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>AÑO 2018</b>								
<b>Saldo al 1 de Julio 2018</b>	750,148,213.68	-	-	-	(10,089,155.63)	-	22,244,199.64	762,303,257.69
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	10,089,155.63	-	-	10,089,155.63
Aportes a Futura Capitalizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit Por Revaluacion	-	-	-	-	(6,374,743.57)	-	-	(6,374,743.57)
<b>Dividendos Pagados:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(16,621,004.56)	(16,621,004.56)
Transferencia a Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	12,102,097.23	12,102,097.23
Otros Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>	750,148,213.68	-	-	-	(6,374,743.57)	-	17,725,292.31	761,498,762.42
<b>AÑO 2019</b>								
<b>Saldo al 1 de Enero 2019</b>	750,148,213.68	-	-	-	(6,374,743.57)	-	17,725,292.31	761,498,762.42
Impuestos Líquidos Período Anterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	6,374,743.57	-	-	6,374,743.57
Aportes a Futura Capitalizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aportes al capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit Por Revaluacion	-	-	-	-	7,854,527.89	-	-	7,854,527.89
<b>Dividendos Pagados:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(16,438,356.17)	(16,438,356.17)
Transferencia a Otras Reservas	-	-	-	-	-	-	26,004,720.16	26,004,720.16
Otros Ajustes (año anterior)	-	-	-	-	-	-	6,627.02	6,627.02
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2019</b>	750,148,213.68	-	-	-	7,854,527.89	-	27,298,283.32	785,301,024.89

*[Firma]*  
 Elabrado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
 Gerente Administrativa y Financiera



*[Firma]*  
 Revisado  
**KARLA DREVER**  
 Gerente de Control Interno



*[Firma]*  
 Aprobado  
**RAUL HOYO DAVIDSON**  
 Director Administrativo

GAM CAPITAL S.A  
**FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL**  
**AL 31 Marzo 2019**  
**EN PESOS DOMINICANOS**

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Marzo 2019	AL 31 de Marzo 2018
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 26,004,720.16	\$ -
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones</b>		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	\$ -	\$ -
Cambios en los Activos y Pasivos	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ -	\$ -
Dividendos y Comisiones por pagar	\$ (16,438,356.17)	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 686,764.58	\$ -
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>	<b>\$ 10,253,128.57</b>	<b>\$ -</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion</b>		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (14,516,733.38)	\$ -
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión</b>	<b>\$ (14,516,733.38)</b>	<b>\$ -</b>
<b>Capital Social</b>		
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 14,229,271.46	\$ -
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	\$ 6,627.02	\$ -
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>\$ 14,235,898.48</b>	<b>\$ -</b>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ 9,972,293.67	\$ -
Efectivo al inicio del periodo	\$ 1,350,098.96	\$ -
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>\$ 11,322,392.63</b>	<b>\$ -</b>

  
 Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
 Gerente Administrativa y Financiera  


  
 Revisado  
**KARLA DREYER**  
 Gerente de Control Interno  


  
 Aprobado  
**RAUL HOYO DAVIDSON**  
 Director Administrativo