

GAM CAPITAL, S.A.
 FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM
 BALANCE GENERAL TRIMESTRAL
 OCTUBRE-DICIEMBRE 2016
 EN PESOS DOMINICANOS

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015	Variacion
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS	345,297,403.75	315,147,088.04	30,150,315.71
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,416,279.47	36,969,716.13	- 35,553,436.66
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	366,490,139.82	276,437,518.62	90,052,621.20
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		367,906,419.29	313,407,234.75	54,499,184.54
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	925,010.73	1,739,853.29	- 814,842.56
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	925,010.73	1,739,853.29	- 814,842.56
TOTAL ACTIVOS		368,831,430.02	315,147,088.04	53,684,341.98
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	967,486.71	702,463.85	265,022.86
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	237,255.17	702,463.85	- 465,208.68
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	730,231.54	-	730,231.54
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	367,908,943.31	314,444,624.19	53,464,319.12
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	- 192.29	278,425.26	278,232.97
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	53,731,262.99	-	53,731,262.99
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	14,177,872.61	14,723,049.45	- 545,176.84
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	368,876,430.02	315,147,088.04	53,729,341.98


 Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
 Gerente Administrativa y Financiera




 Aprobado
HECTOR J. RIEFF GUERRERO
 Director Financiero de Inversiones



GAM CAPITAL, S.A.
 FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM
 ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL
 OCTUBRE-DICIEMBRE 2016
 EN PESOS DOMINICANOS

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	AL 31/12/2016	AL 31/12/2015
7.4.0.00.00.00.00.0	INGRESOS	112,476,422.20	88,341,387.50
7.4.1.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	34,088,019.64	18,743,417.77
7.4.3.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	78,388,402.56	69,597,969.73
7.5.0.00.00.00.00.0	GASTOS	58,745,159.21	73,618,338.05
7.5.2.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	2,315,478.45	2,381,232.29
7.5.2.01.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	2,315,478.45	2,381,232.29
7.5.3.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	55,008,813.29	70,699,425.64
7.5.3.01.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	5,875,900.00	3,664,164.82
7.5.3.02.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES	2,049,250.29	2,630,261.49
7.5.3.03.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,451,868.77	-
7.5.3.04.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARI	44,877.02	-
7.5.3.05.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	44,586,914.91	64,394,806.40
7.5.3.06.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2.30	10,192.93
7.5.4.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,420,867.47	537,680.12
7.5.4.02.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	732,005.40	209,399.32
7.5.4.05.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	159,866.67	17,765.02
7.5.4.09.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	528,995.40	310,515.78
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	53,731,262.99	14,723,049.45


 Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURÁN
 Gerente Administrativa y Financiera




 Aprobado
HECTOR J. RIZEN GUERRERO
 Director Financiero e Inversiones



GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
AL 31 DICIEMBRE 2016
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Diciembre 2016	AL 31 de Diciembre 2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 53,731,262.99	\$ 14,723,049.45
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
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	\$ 814,842.56	\$ (1,739,853.29)
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 265,022.86	\$ 702,463.85
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 54,811,128.41	\$ 13,685,660.01
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (90,052,621.20)	\$ (276,437,518.62)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ (90,052,621.20)	\$ (276,437,518.62)
Capital Social	\$ -	\$ 300,000,000.00
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 278,232.97	\$ (278,425.26)
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	\$ (545,176.84)	\$ -
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ (266,943.87)	\$ 299,721,574.74
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ (35,508,436.66)	\$ 36,969,716.13
Efectivo al inicio del periodo	\$ 36,969,716.13	\$ -
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 1,461,279.47	\$ 36,969,716.13


 Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
 Gerente Administrativa y Financiera




 Aprobado
HECTOR J. RIZEN GUERRERO
 Director Financiero e Inversiones



FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2016
(EN DOP)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL PAGADO (FC)	RESERVAS INMUEBLES	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
AÑO 2016								
Saldo al 1 Julio del 2016	300,000,000.00	-	-	-	(269,833.28)	14,227,136.65	39,647,244.04	353,604,547.41
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes a Futura Capitalizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit Por Revaluacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados:								
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre del 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
	300,000,000.00	-	-	-	(269,833.28)	14,227,136.65	39,647,244.04	353,604,547.41
AÑO 2016								
Saldo al 1 de Octubre 2016	300,000,000.00	-	-	-	(269,833.28)	14,227,136.65	39,647,244.04	353,604,547.41
Impuestos Liquidos Periodo Anterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes a Futura Capitalizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aportes al capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit Por Revaluacion	-	-	-	-	269,640.99	-	14,084,018.95	14,353,659.94
Dividendos Pagados:								
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Otras Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ajustes (año anterior)	-	-	-	-	-	(49,264.04)	-	(49,264.04)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	300,000,000.00	-	-	-	(192.29)	14,177,872.61	53,731,262.99	367,908,943.31

Johanny Rosely Mena Duran
Elaborado

JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera



Aprobado

HECTOR J. RIZEK GUERRERO
Director Financiero e Inversiones

