

GAM CAPITAL, S.A.
FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2019	BALANCE AL 31/12/2018
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	6,633,162.57	4,088,456.83
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,243,296,728.98	933,999,532.82
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,249,929,891.55	938,087,989.65
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	99,512.13	374,678.33
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	99,512.13	374,678.33
TOTAL ACTIVOS		1,250,029,403.68	938,462,667.98
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	208,213,207.88	2,655,462.40
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	196,000,000.00	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	10,976,799.49	2,347,777.24
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,236,408.39	307,685.16
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	1,041,816,195.80	935,807,205.58
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	GANANCIA DEL EJERCICIO	108,876,075.13	88,477,969.04
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(5,073,200.83)	(2,081,434.83)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	217,717,624.64	129,114,974.51
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	1,250,029,403.68	938,462,667.98

Johanny Rosely
Mena De Montero

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
 DN: c=DO, ou=GAM CAPITAL S.A. Sociedad Administradora
 de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PPRI Sub
 Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely
 Mena De Montero
 Date: 2020.01.16 09:26:15 -0400

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Gina Gabriela
Guaschino
Ojeda

Digitally signed by Gina Gabriela
 Guaschino Ojeda
 DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A. Sociedad
 Administradora de Fondos de Inversion,
 ou=Control Interno, title=PPRI Gerente
 de Control Interno, cn=Gina Gabriela
 Guaschino Ojeda
 Date: 2020.01.16 11:18:17 -0400

Revisado

GINA GUASCHINO

Gerente de Control Interno

Raul Eduardo
Hoyo Davidson

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2020.01.16
 12:45:34 -0400

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

GAM CAPITAL, S.A.
FONDOS DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM
ESTADO DE RESULTADO
DICIEMBRE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/12/2019	AL 31/12/2018
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	369,954,785.72	278,344,025.44
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	98,444,659.84	93,248,187.61
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	271,510,125.88	185,095,837.83
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	261,078,710.59	189,866,056.40
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	7,081,301.10	2,216,531.79
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	7,081,301.10	2,216,531.79
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	13,740,771.66	4,386,894.46
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	13,740,771.66	4,386,894.46
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	237,963,906.50	181,394,712.57
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	25,643,138.08	16,103,256.31
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	2,511,042.09	2,147,677.06
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	13,048,767.84	1,568,316.72
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	1,576,340.85	235,448.41
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	194,860,460.96	160,654,264.25
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	324,156.68	685,749.82
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,292,731.33	1,867,917.58
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,585,464.00	1,232,239.68
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	260,875.96	351,006.07
7.5.4.06.00.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	-	-
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	446,391.37	284,671.83
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	108,876,075.13	88,477,969.04

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, 105e=PRR, Sub Directora Contabilidad
 y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
 Date: 2020.02.03 11:43:04 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA
 Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Gina Gabriela
Guaschino
Ojeda

Digitally signed by Gina Gabriela
 Guaschino Ojeda
 DN: c=DO, o=GAM Capital S A Sociedad
 Administradora de Fondos de Inversion,
 ou=Control Interno, 105e=PRR, Gerente
 de Control Interno, cn=Gina Gabriela
 Guaschino Ojeda
 Date: 2020.02.03 13:22:00 -04'00'

Revisado
GINA GUASCHINO
 Gerente de Control Interno

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2020.02.03
 11:43:04 -04'00'

RAUL E. HOYO DAVIDSON
 Director General

GAM CAPITAL S.A, SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
AL 31 DICIEMBRE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Diciembre 2019	AL 31 de Diciembre 2018
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	108,876,075.13 \$	12,091,112.71
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	275,166.20 \$	69,356.96
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	-	-
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	205,557,745.48 \$	429,369.95
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	314,708,986.81 \$	12,589,839.62
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	309,297,196.16 \$	(22,843,678.24)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	- 309,297,196.16 \$	(22,843,678.24)
Capital Social		
Reservas de Capital	-	-
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	2,991,766.00 \$	8,698,494.21
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores		
Ajustes años Anteriores	124,681.09 \$	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	- 2,867,084.91 \$	8,698,494.21
Aumento (Disminución) neta del efectivo	2,544,705.74 \$	(1,555,344.41)
Efectivo al inicio del periodo	4,088,456.83 \$	5,643,801.24
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 6,633,162.57 \$	4,088,456.83

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=PFRI Sub Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
 Date: 2020.02.03 11:39:05 -04'00'

Elaborado

JOHANNY ROSELY MENA DURAN

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Gina Gabriela
Guaschino
Ojeda
Revisado

Digitally signed by Gina Gabriela Guaschino Ojeda
 DN: c=DO, o=GAM Capital S A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Control Interno, title=PFRI Gerente de Control Interno, cn=Gina Gabriela Guaschino Ojeda
 Date: 2020.02.03 13:21:44 -04'00'

GINA GUASCHINO

Gerente de Control Interno

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson
Aprobado

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.02.03 14:01:41 -04'00'

RAUL HOYO DAVIDSON

Director General

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre 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
AÑO 2018								
Saldo al 1 de Enero 2018	720,295,696.86				26,355,392.93	67,909,135.60	61,205,838.91	875,766,064.30
Transferencia a Resultados Acumulados		-			(26,355,392.93)	61,205,838.91	(61,205,838.91)	(26,355,392.93)
Aportes a Futura Capitalizacion								-
Aportes de Capital								-
Superávit Por Revaluacion					(2,081,434.83)			(2,081,434.83)
Dividendos Pagados:								-
Efectivo								-
Acciones								-
Resultados del Ejercicios							88,477,969.04	88,477,969.04
Transferencia a Reserva Legal								-
Otros Ajustes								-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	720,295,696.86	-	-	-	(2,081,434.83)	129,114,974.51	88,477,969.04	935,807,205.58
AÑO 2019								
Saldo al 1 de Enero 2019	720,295,696.86	-	-	-	(2,081,434.83)	129,114,974.51	88,477,969.04	935,807,205.58
Transferencia a Resultados Acumulados					2,081,434.83	88,477,969.04	(88,477,969.04)	2,081,434.83
Aportes a Futura Capitalizacion								-
Aportes de Capital								-
Otros aportes al capital								-
Superávit Por Revaluacion					(5,073,200.83)			(5,073,200.83)
Dividendos Pagados:								-
Efectivo								-
Acciones								-
Resultados del ejercicio							108,876,075.13	108,876,075.13
Transferencia a Otras Reservas								-
Otros Ajustes (año anterior)						124,681.09		124,681.09
Saldo al 31 de Diciembre 2019	720,295,696.86	-	-	-	(5,073,200.83)	217,717,624.64	108,876,075.13	1,041,816,195.80

**Johanny Rosely
Mena De Montero**

Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
 Sub-Directora de Contabilidad y Contraloria

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: 2020.02.03 11:44:31 -04'00'

**Gina Gabriela
Guaschino
Ojedaisado**

Revisado
Gina Guaschino
 Gerente de Control Interno

Digitally signed by Gina Gabriela Guaschino Ojeda
 DN: c=DO, o=GAM Capital S A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Control Interno, title=PFRI Gerente de Control Interno, cn=Gina Gabriela Guaschino Ojeda
 Date: 2020.02.03 13:21:26 -04'00'

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**
Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON
 Director General

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2020.02.03
 14:01:18 -04'00'

