

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2020	BALANCE AL 30/09/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	9,071,128.26	17,388,183.99
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	825,217,785.59	784,081,187.29
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS	834,288,913.85	801,469,371.28
	PASIVO Y PATRIMONIO		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
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	490,093.59	464,933.52
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,783,790.71	1,809,899.44
	TOTAL PASIVO	2,273,884.30	2,274,832.96
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO		
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	82,135,184.86	75,612,809.25
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	7,778,903.23	5,747,258.17
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR DISTR	131,606,357.92	40,489,910.19
7.3.9.01.02.00.00.00.0	DIIVIDENDOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS DISTRIBUIDOS	(139,653,630.14)	(72,803,652.97)
	TOTAL PATRIMONIO	832,015,029.55	799,194,538.32
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	834,288,913.85	801,469,371.28

**Johanny Rosely
Mena De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
DN: cn=DG, ou=GAM CAPITAL S.A. Sociedad Administradora
de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=FPRI Sub
Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely
Mena De Montero
Date: 2020.10.28 11:51:45 -0400'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado digitalmente por
Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2020.10.28
13:37:36 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.10.29
12:08:40 -04'00'

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA SEPTIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
EN PESOS DOMINICANOS**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2020	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2019
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	67,138,804.73	60,893,446.80
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	262,879,945.53	227,194,193.48
	TOTAL INGRESOS	330,018,750.26	288,087,640.28
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	5,336,589.17	6,822,195.99
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	5,336,589.17	6,822,195.99
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	5,789,546.25	6,597,884.09
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	2,270,269.19	143.74
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7,578,924.47	9,231,363.79
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	1,811,408.32	538,476.32
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	220,672,720.90	184,424,659.35
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	181,039.55	175,980.67
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	238,303,908.68	200,968,507.96
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	3,921,952.92	4,219,239.68
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	21,936.66	53,632.98
7.5.4.06.00.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	0.00	0.00
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	299,177.97	411,254.42
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	4,243,067.55	4,684,127.08
	TOTAL GASTOS	247,883,565.40	212,474,831.03
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	82,135,184.86	75,612,809.25

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=Contraloría, s=IFR Sub-Division,
cn=Contraloría y Finanzas, cn=Johanny Rosely
Mena De Montero
Date: 2020.10.28 11:52:18 -04'00'

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.10.28
13:38:49 -04'00'

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.10.29
12:09:36 -04'00'

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Por el trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2020
(EN DOP)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1 de Enero 2019	750,148,213.68	(6,374,743.57)	17,725,292.31	761,498,762.42
Transferencia a Resultados Acumulados				-
Aportes a Futura Capitalizacion				-
Aportes de Capital				-
Superávit Por Revaluacion		17,069,881.75		17,069,881.75
Dividendos Pagados:				
Efectivo			(66,666,666.67)	(66,666,666.67)
Acciones				
Resultados del Ejercicios			91,116,448.48	91,116,448.48
Transferencia a Reserva Legal				-
Otros Ajustes			6,626.27	6,626.27
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	750,148,213.68	10,695,138.18	42,181,700.39	803,025,052.25
Transferencia a Resultados Acumulados				-
Aportes a Futura Capitalizacion				-
Aportes de Capital				-
Otros aportes al capital				-
Superávit Por Revaluacion		(2,916,234.95)		(2,916,234.95)
Dividendos Pagados:				
Efectivo			(50,228,972.61)	(50,228,972.61)
Acciones				-
Resultados del ejercicio			82,135,184.86	82,135,184.86
Transferencia a Otras Reservas				-
Otros Ajustes (año anterior)				-
Saldo al 30 de septiembre 2020	750,148,213.68	7,778,903.23	74,087,912.64	832,015,029.55

**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=PPFR Sub
 Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely
 Mena De Montero
 Date: 2020.10.28 11:55:34 -04'00'

Elaborado

Johanny Mena

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

**Juan Alberto
Rivas Mendez**

Firmado digitalmente
 por Juan Alberto Rivas
 Mendez
 Fecha: 2020.10.28
 13:40:02 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date:
 2020.10.29
 12:10:10 -04'00'

Aprobado

Raul Hoyo

Director General

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2020 Y 2019
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2020	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2019
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	82,135,184.86	75,612,809.25
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	0.00	0.00
Intereses y Comisiones por pagar	4,252.11	231,750.43
Disminucion(Aumento) de Acumulaciones y Otros Pasivos	732,384.36	859,567.28
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	82,871,821.33	76,704,126.96
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	(80,763,407.54)	(10,395,256.41)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(80,763,407.54)	(10,395,256.41)
Aportes de Capital		
Dividendos Pagados	(50,228,972.61)	(50,277,412.54)
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores		
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	-	6,627.02
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(50,228,972.61)	(50,270,785.52)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(48,120,558.82)	16,038,085.03
Efectivo al inicio del periodo	57,191,687.08	1,350,098.96
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	9,071,128.26	17,388,183.99

**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: 2020.10.28 13:54:51 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2020.10.28
13:47:41 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.10.29
12:10:45 -04'00'

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON

Director General