

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2020	BALANCE AL 31/12/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,400,119.39	6,633,162.57
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,228,823,238.65	1,243,296,728.98
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	99,512.13
	TOTAL ACTIVOS	1,241,223,358.04	1,250,029,403.68
	PASIVO Y PATRIMONIO		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
7.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	196,000,000.00
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	21,094,847.72	10,976,799.49
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	502,484.59	1,236,408.39
	TOTAL PASIVO	21,597,332.31	208,213,207.88
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO		
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	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	92,696,223.36	108,876,075.13
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	80,576,479.91	(5,073,200.83)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	326,057,625.60	217,717,624.64
	TOTAL PATRIMONIO	1,219,626,025.73	1,041,816,195.80
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	1,241,223,358.04	1,250,029,403.68

**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: 2021.02.04 08:16:41 -0400'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2021.02.04
11:22:39 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed by
Raul Eduardo Hoyo
Davidson
Date: 2021.02.04
14:27:36 -04'00'

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA DICIEMBRE 2020	ENERO HASTA DICIEMBRE 2019
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	122,344,683.47	98,444,659.84
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	178,696,167.78	271,510,125.88
	TOTAL INGRESOS	301,040,851.25	369,954,785.72
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	18,947,372.21	7,081,301.10
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	18,947,372.21	7,081,301.10
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	17,485,279.64	13,740,771.66
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	17,485,279.64	13,740,771.66
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	35,513,394.21	25,643,138.08
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	8,192,329.38	2,511,042.09
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	245,180.62	13,048,767.84
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,212,231.60	1,576,340.85
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	122,730,618.36	194,860,460.96
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	398,993.58	324,156.68
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	170,292,747.75	237,963,906.50
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	1,363,984.00	1,585,464.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	51,608.54	260,875.96
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	203,635.75	446,391.37
	TOTAL GASTOS GENERALES Y	1,619,228.29	2,292,731.33
	TOTAL GASTOS	208,344,627.89	261,078,710.59
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	92,696,223.36	108,876,075.13

**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=PPR/ Sub Directora Contabilidad
 y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
 Date: 2021.02.04 08:16:15 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA
 Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**
 Firmado digitalmente por
 Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Fecha: 2021.02.04
 11:24:21 -04'00'
 Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**
 Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2021.02.04
 14:28:02 -04'00'
 Aprobado
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
PRESENTACIÓN TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	31 de Diciembre 2020	31 de Diciembre 2019
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	92,696,223.36	108,876,075.13
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	0.00	0.00
Cambios en los Activos y Pasivos	0.00	0.00
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	99,512.13	275,166.20
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	10,118,048.23	8,629,022.25
Disminucion(Aumento) Acumulaciones y otros pasivos	(733,923.80)	928,723.23
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	102,179,859.92	118,708,986.81
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Inversiones	100,123,171.07	(312,288,962.16)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	100,123,171.07	(312,288,962.16)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Obligaciones con instituciones financieras	(196,000,000.00)	196,000,000.00
Ajustes años Anteriores	(536,074.17)	124,681.09
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(196,536,074.17)	196,124,681.09
Aumento (Disminución) neta del efectivo	5,766,956.82	2,544,705.74
Efectivo al inicio del periodo	6,633,162.57	4,088,456.83
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	12,400,119.39	6,633,162.57

**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: 2021.02.04 12:15:42 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2021.02.04 12:20:33 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.02.04 14:23:25 -04'00'

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON

Director General

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Presentación Trimestral
Por el período finalizado el 31 de diciembre de 2020
(EN DOP)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 1 de Enero de 2019	720,295,696.86	(2,081,434.83)	217,592,943.55	935,807,205.58
Transferencia a Resultados Acumulados				0.00
Aportes a Futura Capitalizacion				0.00
Aportes de Capital				0.00
Superávit Por Revaluacion		(2,991,766.00)		(2,991,766.00)
Dividendos Pagados:				
Efectivo				0.00
Acciones				0.00
Resultados del Ejercicios			108,876,075.13	108,876,075.13
Transferencia a Reserva Legal				0.00
Otros Ajustes (año anterior)			124,681.09	124,681.09
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	720,295,696.86	(5,073,200.83)	326,593,699.77	1,041,816,195.80
Transferencia a Resultados Acumulados				0.00
Aportes a Futura Capitalizacion				0.00
Aportes de Capital				0.00
Otros aportes al capital				0.00
Superávit Por Revaluacion		85,649,680.74		85,649,680.74
Dividendos Pagados:				
Efectivo				0.00
Acciones				0.00
Resultados del ejercicio				0.00
Transferencia a Otras Reservas			92,696,223.36	92,696,223.36
Otros Ajustes (año anterior)			(536,074.17)	(536,074.17)
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	720,295,696.86	80,576,479.91	418,753,848.96	1,219,626,025.73

**Johanny Rosely
Mena De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
DNI: c=DO, ou=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: 2021.02.04 08:29:12 -04'00'

Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Sub-Directora de Contraloría y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2021.02.04
11:27:31 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.02.04
14:23:46 -04'00'

Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
Director General