

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM-UNITED CAPITAL
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	14,534,465.07	8,930,949.12
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	864,076,274.56	795,621,279.67
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	0.00
	TOTAL ACTIVOS	878,610,739.63	804,552,228.79
	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	528,612.21	485,841.48
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	546,480.61	1,051,406.35
	TOTAL PASIVO	1,075,092.82	1,537,247.83
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	120,516,890.60	91,106,376.44
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	31,538,819.31	10,695,138.18
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	(156,274,634.70)	(89,424,657.53)
	TOTAL PATRIMONIO	877,535,646.81	803,014,980.96
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	878,610,739.63	804,552,228.79

**Johanny Rosely
Mena De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
 DN: cn=D.O., o=GAM CAPITAL S A Sociedad Administradora
 de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PRM Sub
 Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely
 Mena De Montero
 Date: 2021.02.04 08:37:48 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha:
2021.02.04
11:33:43 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.02.04
14:29:42 -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 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	85,201,518.95	84,270,691.77
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	349,301,702.99	238,626,029.21
	TOTAL INGRESOS	434,503,221.94	322,896,720.98
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	6,360,345.51	10,536,693.97
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	6,360,345.51	10,536,693.97
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	7,783,727.54	8,752,595.23
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	7,447,991.16	128,474.70
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12,118,325.40	11,098,131.34
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	2,105,698.15	550,634.97
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	273,429,774.42	195,349,284.90
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	245,618.83	235,875.74
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	303,131,135.50	216,114,996.88
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	4,419,673.79	4,789,838.91
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	30,561.68	58,054.30
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	44,614.86	290,760.48
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	4,494,850.33	5,138,653.69
	TOTAL GASTOS	313,986,331.34	231,790,344.54
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	120,516,890.60	91,106,376.44

**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=Contabilidad, title=PRB Sub Directora Contabilidad
y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
Date: 2021.02.04 08:38:12 -0400

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2021.02.04
11:35:29 -04'00'

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.02.04
14:30:03 -04'00'

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
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	120,516,890.60	91,106,376.44
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	0.00	0.00
Dividendos y Comisiones por pagar	0.00	0.00
Disminucion(Aumento) Acumulaciones y otros pasivos	(462,155.01)	121,982.15
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	120,054,735.59	91,228,358.59
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Inversiones	(47,611,313.76)	(16,987,468.78)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(47,611,313.76)	(16,987,468.78)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Aportes de Capital		
Dividendos	(66,849,977.17)	(66,666,666.67)
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	10,071.29	6,627.02
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(66,839,905.88)	(66,660,039.65)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	5,603,515.95	7,580,850.16
Efectivo al inicio del periodo	8,930,949.12	1,350,098.96
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	14,534,465.07	8,930,949.12

**Johanny Rosely
Mena De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
 DN: cn=DQ, 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 11:42:50 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado
 digitalmente por
 Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Fecha:
 2021.02.04
 12:15:15 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2021.02.04
 14:30:23 -04'00'

Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON

Director General

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM - UNITED CAPITAL
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	750,148,213.68	(6,374,743.57)	17,725,292.31	761,498,762.42
Transferencia a Resultados Acumulados				0.00
Aportes a Futura Capitalizacion				0.00
Aportes de Capital				0.00
Superávit Por Revaluacion		17,069,881.75		17,069,881.75
Dividendos Pagados:				
Efectivo			(66,666,666.67)	(66,666,666.67)
Acciones				0.00
Resultados del Ejercicios			91,106,376.44	91,106,376.44
Transferencia a Reserva Legal				0.00
Otros Ajustes			6,627.02	6,627.02
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	750,148,213.68	10,695,138.18	42,171,629.10	803,014,980.96
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		20,843,681.13		20,843,681.13
Dividendos Pagados:				
Efectivo			(66,849,977.17)	(66,849,977.17)
Acciones				0.00
Resultados del ejercicio			120,516,890.60	120,516,890.60
Transferencia a Otras Reservas				0.00
Otros Ajustes (año anterior)			10,071.29	10,071.29
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	750,148,213.68	31,538,819.31	95,848,613.82	877,535,646.81

**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 08:40:51 -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
 11:39:02 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2021.02.04
 14:30:45 -04'00'

Aprobado

Raul Hoyo

Director General