

GAM Capital, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020
En pesos dominicanos

	<u>Nota</u>	<u>Al 31-12-2021</u>	<u>Al 31-12-2020</u>	<u>Variacion Absoluta</u>
Activos				
Efectivo y equivalente de efectivo	(4)	85,484,210.56	46,937,795.05	38,546,415.51
Inversiones	(5)	100,621,944.63	120,927,251.26	(20,305,306.63)
Comisiones y otras cuentas por cobrar	(6)	118,019,246.64	40,443,038.81	77,576,207.83
Bienes de uso, netos	(7)	12,993,804.81	16,644,774.39	(3,650,969.58)
Mejoras a propiedad alquilada	(10)	6,300,958.93	11,005,967.77	(4,705,008.84)
Otros activos	(8)	183,882,060.34	91,543,932.75	92,338,127.59
Total Activos		<u>507,302,225.91</u>	<u>327,502,760.03</u>	<u>179,799,465.88</u>
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos				
Obligaciones con instituciones financieras	(9)	530,526.67	276,227.02	254,299.65
Arrendamiento	(10)	7,211,844.62	14,922,564.25	(7,710,719.63)
Impuesto sobre la renta por pagar	(11)	75,845,290.48	49,134,126.05	26,711,164.43
Acumulaciones y otros pasivos	(12)	101,364,428.86	18,020,420.93	83,344,007.93
Total Pasivos		<u>184,952,090.63</u>	<u>82,353,338.25</u>	<u>102,598,752.38</u>
Patrimonio				
Capital social	(13)	105,108,000.00	105,108,000.00	0.00
Aportes patrimoniales no capitalizados		0.00	0.00	0.00
Reserva legal		10,510,800.00	9,430,817.45	1,079,982.55
Resultados acumulados		190,553,961.14	125,744,831.19	64,809,129.95
Ajuste por valoración a mercado		16,177,374.14	4,865,773.14	11,311,601.00
Total Patrimonio		<u>322,350,135.28</u>	<u>245,149,421.78</u>	<u>77,200,713.50</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>507,302,225.91</u>	<u>327,502,760.03</u>	<u>179,799,465.88</u>

Johanny Rosely Mena de Montero
 Elaborado
JOHANNY MENA
 Subdirectora Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
 email=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely,
 serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.02.01 19:00:18 -04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez
 Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por
 Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.02.01 19:29:55 -04'00'

Raul Eduardo Hoyos Davidson
 Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
 Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyos Davidson
 Date: 2022.02.02 13:17:19 -04'00'

GAM Capital, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Estado de Resultados

Por el año y el segundo semestre finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020

En pesos dominicanos

	Nota	Desde el 01-01-2021 hasta el 31-12-2021	Desde el 01-01-2020 hasta el 31-12-2020	Desde el 01-07-2021 hasta el 31-12-2021	Desde el 01-07-2020 hasta el 31-12-2020
Ingresos	(14)				
Ingresos financieros		2,337,417.07	2,394,867.86	1,108,151.68	740,889.50
Ingresos por comisiones de administración y otros		523,397,717.99	329,509,223.60	343,380,843.69	178,797,953.04
Ganancia en cambio		14,441,715.84	26,705,560.12	10,744,178.95	15,800,004.32
Ganancia en venta de activos financieros		49,865,635.56	7,719,472.02	41,582,400.97	7,719,472.02
Ganancia en venta de acciones		0.00	9,542,943.46	0.00	9,542,943.46
Ganancia por ajuste valor de mercado		1,354,820.02	0.00	1,354,820.02	(3,792,485.81)
Otros ingresos		735,000.00	2,275,460.03	0.00	1,706,595.03
Total Ingresos		592,132,306.48	378,147,527.09	398,170,395.31	210,515,371.56
Gastos					
Gastos financieros		926,288.06	1,532,420.59	386,053.12	698,100.58
Gastos de comisiones realtivas al mercado		0.00	0.00	10,635,341.20	-
Pérdida en cambio		16,161,791.91	16,366,037.52	39,962,862.55	13,877,009.07
Perdia por ajuste valor de mercado		1,162,159.80	0.00	1,162,159.80	(2,141,940.28)
Pérdida en venta de activos financieros		47,499,771.20	3,112,264.49	68,079,379.95	3,112,264.49
Otros gastos operativos		69,239,379.95	842,566.00		267,566.00
Gastos generales y administrativos					
Gastos de personal	(15)	102,856,039.30	64,929,466.54	61,397,066.55	33,729,655.73
Gastos por servicios externos	(16)	37,573,573.74	42,361,021.32	19,087,185.18	23,799,219.14
Gastos de traslados y comunicaciones	(17)	4,021,999.24	3,735,133.78	2,197,435.16	2,277,989.54
Gastos de seguro		3,665,947.37	1,178,627.34	2,212,397.63	1,031,960.69
Gastos de impuestos bancarios	(18)	15,274,536.81	9,983,255.16	10,047,627.57	6,342,297.94
Gastos de mantenimiento y reparaciones	(19)	1,682,570.48	1,715,527.29	920,512.33	754,699.06
Gastos por depreciación y amortización	(20)	13,722,107.95	12,795,373.50	7,033,676.63	6,431,230.74
Gastos por donaciones		30,000.00	9,204,000.00	30,000.00	250,000.00
Otros gastos generales y administrativos	(21)	15,492,211.77	6,927,566.63	11,986,180.07	4,204,828.73
Total Gastos		329,308,377.58	174,683,260.16	235,137,877.74	94,634,881.43
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		262,823,928.90	203,464,266.93	163,032,517.57	115,880,490.13
Impuesto sobre la renta	(22)	71,189,985.21	54,403,240.29	44,318,081.73	31,182,718.96
Utilidad del periodo		191,633,943.69	149,061,026.64	118,714,435.84	84,697,771.17

Johanny
Rosely Mena
de Montero
JOHANNY MENA
Subdirectora Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=JOHANNY MENA, o=Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, 100=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmenam@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
SerialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2022.02.01 19:00:46 -04'00'

Juan Alberto
Rivas
Mendez
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2022.02.01
19:30:32 -04'00'

Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by
Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.02.02
13:17:39 -04'00'

GAM Capital, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020
En pesos dominicanos

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reserva legal	Resultados acumulados	Ajuste por valoración a mercado	Total Patrimonio
2020						
Saldos al 01-01-2020	105,108,000.00	0.00	1,977,766.12	(15,863,144.12)	1,483,436.05	92,706,058.05
Resultados acumulados				0.00		0.00
Apartado de Reserva Legal			7,453,051.33	(7,453,051.33)		0.00
Resultados del ejercicio				149,061,026.64		149,061,026.64
Aportes de Capital						0.00
Ajuste a valoración de mercado					3,382,337.09	3,382,337.09
Otros Ajustes (año anterior)						0.00
						0.00
Saldos al 31-12-2020	105,108,000.00	0.00	9,430,817.45	125,744,831.19	4,865,773.14	245,149,421.78
2021						
Saldos al 01-01-2021	105,108,000.00	0.00	9,430,817.45	125,744,831.19	4,865,773.14	245,149,421.78
Reserva Legal			1,079,982.55	(1,079,982.55)		0.00
Pagos de dividendos				(125,744,831.19)		(125,744,831.19)
Otros Ajustes (año anterior)						0.00
Resultados del ejercicio				191,633,943.69		191,633,943.69
Ajuste a valoración de mercado					11,311,601.00	11,311,601.00
Saldos al 31-12-2021	105,108,000.00	0.00	10,510,800.00	190,553,961.14	16,177,374.14	322,350,135.28

Johanny Rosely Mena de Montero
 Subdirectora Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jrosely@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero, serialNumber=02115426134, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.02.01 19:01:42 -04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez
 Revisado
 Juan Rivas
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.02.01 19:33:20 -04'00'

Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Aprobado
 Raúl Hoyo
 Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.02.02 13:18:24 -04'00'

GAM Capital, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
Estado de flujo de Efectivo
Por el período finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020
En pesos dominicanos

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación:		
Utilidad del período	191,633,943.69	149,061,026.64
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y amortización	13,290,356.17	12,795,373.50
Provisión de impuesto sobre la renta	71,189,985.21	54,403,240.29
Cambios en activos y pasivos de:		
Comisiones y Otras Cuentas por Cobrar	(77,576,207.83)	14,489,933.67
Otros Activos Brutos	(92,536,824.49)	(95,982,562.16)
Pago de impuestos	(44,478,820.78)	(20,159,552.90)
Acumulaciones y Otros pasivos	83,344,007.93	(30,097,001.47)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	144,866,439.90	84,510,457.57
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Adquisición de Bienes de Uso y mejoras a propiedad alquilada	(4,735,680.85)	(1,613,596.53)
Inversión Instrumentos Financieros	31,616,907.63	(92,028,876.27)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	26,881,226.78	(93,642,472.80)
Pagos de dividendos a accionistas	(125,744,831.19)	0.00
Préstamos pagados	254,299.65	1,420,439.69
Arrendamiento operativo	(7,710,719.63)	(4,928,175.12)
Ajustes años anteriores	0.00	(1,518,378.34)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(133,201,251.17)	(5,026,113.77)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	38,546,415.51	(14,158,129.00)
Efectivo al inicio del periodo	46,937,795.05	61,095,924.05
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	85,484,210.56	46,937,795.05

Johanny Rosely
Mena de Montero
Johanny Mena

Elaborado
 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 Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
 title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
 email=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero,
 givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534,
 cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.02.01 19:01:11 -04'00'

Juan Alberto
Rivas Mendez

Juan Rivas
 Revisado
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente
 por Juan Alberto Rivas
 Mendez
 Fecha: 2022.02.01
 19:31:26 -04'00'

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Raul E. Hoyo Davidson
 Aprobado
 Director General

Digitally signed by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2022.02.02
 13:18:00 -04'00'

