



GAMCAPITAL

Compañía Administradora de Fondos de Inversión

FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM

ESTADO DE RESULTADO

MARZO 2019

EN PESOS DOMINICANOS

(Balance de Comprobación)

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/03/2019	AL 31/03/2018
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	37,403,481.55	162,404,428.08
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	21,840,695.01	36,366,974.35
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	15,562,786.54	126,037,453.73
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	27,300,317.51	118,619,524.09
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	1,576,750.00	2,216,531.79
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	1,576,750.00	2,216,531.79
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	773,365.43	1,161,643.72
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	773,365.43	1,161,643.72
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	24,513,377.99	114,803,630.05
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	8,039,634.37	5,171,059.26
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES	885,642.48	151,142.78
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	37,760.82	1,436,450.21
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,112.08	696.96
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	15,547,228.24	107,358,531.02
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	-	685,749.82
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	436,824.09	437,718.53
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	299,070.26	360,401.46
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	9,396.53	16,287.15
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	128,357.30	61,029.92
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	10,103,164.04	43,784,903.99

Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
 Gerente Administrativa y Financiera



Revisado
KARLA DREYER
 Gerente de Control Interno



Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
 Director Administrativo



GAMCAPITAL

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM

BALANCE GENERAL

MARZO 2019

EN PESOS DOMINICANOS

(Balance de Comprobación)

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	
		AL 31/03/2019	AL 31/03/2018
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,504,278.75	6,038,902.40
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	1,071,696,126.66	889,909,940.18
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,084,200,405.41	895,948,842.58
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	306,829.13	655,400.33
7.1.7.77.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	-	-
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	306,829.13	655,400.33
TOTAL ACTIVOS		1,084,507,234.54	896,604,242.91
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	112,647,078.96	2,947,810.45
7.2.2.00.00.00.00.00.0	Obligaciones IF-Bancos y AAYP del Pais-MN	106,000,000.00	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	6,140,291.75	2,117,080.29
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	506,787.21	830,730.16
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	971,860,155.58	893,656,432.46
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	RESULTADOS ACUMULADOS	10,103,164.04	43,784,903.99
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	23,871,158.04	460,857.10
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	217,590,136.64	129,114,974.51
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		1,084,507,234.54	896,604,242.91


 Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
 Gerente Administrativa y Financiera




 Revisado
KARLA DREYER
 Gerente de Control Interno




 Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
 Director Administrativo

FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Marzo de 2019
(EN DOP)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL PAGADO (C)	RESERVAS INMUEBLES	SUPERANT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
ANO 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit Por Revaluacion	-	-	-	-	(2,081,434.83)	-	-	(2,081,434.83)
Dividendos Pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	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
ANO 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit Por Revaluacion	-	-	-	-	23,871,158.04	-	-	23,871,158.04
Dividendos Pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	10,103,164.04	10,103,164.04
Transferencia a Otras Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ajustes (año anterior)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo 2019	720,295,696.86	-	-	-	23,871,158.04	217,590,136.64	10,103,164.04	971,860,155.58

Johanny R. Mena Duran
Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera

C.P.A.
Decreto No. 617-08
10 de Septiembre, 2008
República Dominicana

Karla Dreyer
Revisado
KARLA DREYER
Gerente de Control Interno

Fondo de Inversión Cerrado de Renta Fija GAM
5-10292-13-1 CNS

Raul Hoyos Davidson
Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
Director Administrativo

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO RENTA FIJA GAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
AL 31 MARZO 2019
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de MARZO 2019	AL 31 de Marzo 2018
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 10,103,164.04	\$ 43,784,903.99
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	\$ 67,849.20	\$ (5,555.80)
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 109,991,616.56	\$ (10,588,897.68)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 120,162,629.80	\$ 33,190,450.51
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (137,696,593.84)	\$ (3,764,902.14)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ (137,696,593.84)	\$ (3,764,902.14)
Capital Social	\$ -	\$ -
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 25,952,592.87	\$ (25,894,535.83)
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	\$ (2,806.91)	\$ -
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ 25,949,785.96	\$ (25,894,535.83)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ 8,415,821.92	\$ 3,531,012.54
Efectivo al inicio del periodo	\$ 4,088,456.83	\$ 2,507,889.86
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 12,504,278.75	\$ 6,038,902.40

Johanny Rosely Mena Duran
Elaborado

JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera



Karla Dreyer

Revisado
KARLA DREYER
Gerente de Control Interno



Raul Hoyo Davidson
Aprobado

RAUL HOYO DAVIDSON
Director Administrativo