

GAM CAPITAL S.A
FONDO CERRADO DE DESAROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
ENERO-MARZO 2016
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Marzo 2016 Movimientos Enero/Marzo
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación	
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 329,622.42
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	\$ (1,273.44)
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ (12,714.10)
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ (605.85)
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 550.60
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 315,579.63
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion	
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ 893,967.59
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ 893,967.59
Capital Social	
Reservas de Capital	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 219,202.95
Perdida del Ejercicio de Años Anteriores	
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ 219,202.95
Aumento (Disminución) neta del efectivo	
Efectivo al inicio del periodo	\$ 77,654.92
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 1,506,405.09