

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
ENERO-MARZO 2016
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Marzo 2016 Movimientos Enero/Marzo	AL 31 de Dic 2015 Movimientos Sept/Dic
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 7,711,211.04	\$ 6,819,417.72
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	\$ (12,897.45)	\$ 2,263.67
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ 235,591.16	\$ (451,270.34)
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 11,697.66	\$ 516,526.83
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 7,945,602.41	\$ 6,886,937.88
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ 37,677,479.42	\$ 21,486,553.54
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ 37,677,479.42	\$ 21,486,553.54
Capital Social		
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 15,233,665.28	\$ 112,491.63
Perdida del Ejercicio de Años Anteriores		
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ 15,233,665.28	\$ 112,491.63
Aumento (Disminución) neta del efectivo		
Efectivo al inicio del periodo	\$ 36,969,716.13	\$ 8,483,733.08
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 97,826,463.24	\$ 36,969,716.13
	\$ -	\$ -