

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
AL 30 SEPTIEMBRE 2017
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 30 de Septiembre 2017	AL 30 de Septiembre 2016
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 14,937,999.58	\$ 39,647,244.04
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	\$ 195,518.98	\$ 745,485.60
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 734,250.13	\$ 426,562.37
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 15,867,768.69	\$ 40,819,292.01
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (12,661,186.02)	\$ (76,251,058.01)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ (12,661,186.02)	\$ (76,251,058.01)
Capital Social		
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ (2,641,297.01)	\$ 8,591.98
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	\$ -	\$ (495,912.80)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ (2,641,297.01)	\$ (487,320.82)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ 565,285.66	\$ (35,919,086.82)
Efectivo al inicio del periodo	\$ 791,587.62	\$ 36,969,716.13
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 1,356,873.28	\$ 1,050,629.31