

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
SEPTIEMBRE-DICIEMBRE 2015
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Dic 2015 Movimientos Sept/Dic	AL 30 de Sept 2015 Movimientos Julio/Sept
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 6,819,417.72	\$ 5,164,821.34
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	\$ 2,263.67	\$ (2,263.67)
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ (451,270.34)	\$ 51,061.78
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 516,526.83	\$ 2,956.93
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 6,886,937.88	\$ 5,216,576.38
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ 21,486,553.54	\$ (52,332,235.52)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ 21,486,553.54	\$ (52,332,235.52)
Capital Social		
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 112,491.63	\$ 572,922.60
Perdida del Ejercicio de Años Anteriores		
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ 112,491.63	\$ 572,922.60
Aumento (Disminución) neta del efectivo		
Efectivo al inicio del periodo	\$ 8,483,733.08	\$ 55,026,469.62
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 36,969,716.13	\$ 8,483,733.08
	\$ -	\$ -