

GAM CAPITAL S.A  
FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL  
AL 30 SEPTIEMBRE 2018  
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 30 de SEPTIEMBRE 2018	AL 30 de SEPTIEMBRE 2017
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 19,225,582.34	\$ 14,937,999.58
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones</b>		
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	\$ 69,356.96	\$ 195,518.98
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ (1,673,474.44)	\$ 734,250.13
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>	<b>\$ 17,621,464.86</b>	<b>\$ 15,867,768.69</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion</b>		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (11,562,032.87)	\$ (12,661,186.02)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión</b>	<b>\$ (11,562,032.87)</b>	<b>\$ (12,661,186.02)</b>
Capital Social	\$ -	\$ -
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ (13,683,670.36)	\$ (2,641,297.01)
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	\$ -	\$ -
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>\$ (13,683,670.36)</b>	<b>\$ (2,641,297.01)</b>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ (7,624,238.37)	\$ 565,285.66
Efectivo al inicio del periodo	\$ 13,268,039.61	\$ 791,587.62
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>\$ 5,643,801.24</b>	<b>\$ 1,356,873.28</b>

  
Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
Gerente Administrativa y Financiera



  
Aprobado  
**HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO**  
Director Financiero-Inversiones

