

GAM CAPITAL S.A
 SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 2DO SEMESTRE 2018
 EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Diciembre 2018	AL 31 de Diciembre 2017
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 3,516,398.47	\$ 7,233,348.92
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	\$ 3,938,297.50	\$ (245,592.64)
Cambios en los Activos y Pasivos	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cc	\$ 10,536,850.93	\$ (14,399,687.02)
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ (18,041,300.76)	\$ (7,329,897.04)
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 8,118,254.36	\$ 3,432,664.13
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 8,068,500.50	\$ (11,309,163.65)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ (5,399,740.97)	\$ 349,526.75
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (12,209,765.55)	\$ 14,105,872.74
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ (17,609,506.52)	\$ 14,455,399.49
Capital Social	\$ 10,000,000.00	
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Perdida(Ganancia) del Ejercicio de Años Anteriores		
Ajustes años anteriores	\$ (165,941.23)	
Variacion Neta Patrimonio Valor Razonable	\$ (58,851.01)	\$ 128,353.03
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ 9,775,207.76	\$ 128,353.03
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ 234,201.74	\$ 3,274,588.87
Efectivo al inicio del periodo	\$ 3,887,584.20	\$ 612,995.33
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 4,121,785.94	\$ 3,887,584.20


 Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
 Gerente Administrativa y Financiera




 Revisado
KARLA DREYER
 Gte de Control Interno


 Aprobado
HECTOR J. RIZEK GUERRERO
 Director Financiero e Inversiones

