

GAM CAPITAL S.A, SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO DE INVERSIÓN CERRADO DE RENTA FIJA GAM
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
AL 30 SEPTIEMBRE 2019
EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 30 de Septiembre 2019	AL 30 de Septiembre 2018
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	86,583,713.57 \$	19,225,582.34
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	-	-
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	205,809.24 \$	69,356.96
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	-	-
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	110,785,597.94 \$	(1,673,474.44)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	197,575,120.75 \$	17,621,464.86
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	- 201,622,419.96 \$	(11,562,032.87)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	- 201,622,419.96 \$	(11,562,032.87)
Capital Social		
Reservas de Capital	-	-
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	8,514,901.92 \$	(13,683,670.36)
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	-	-
Ajustes años Anteriores	124,681.09 \$	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	8,639,583.01 \$	(13,683,670.36)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	4,592,283.80 \$	(7,624,238.37)
Efectivo al inicio del periodo	4,088,456.83 \$	13,268,039.61
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 8,680,740.63 \$	5,643,801.24

Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Revisado
GINA GUASCHINO
Gerente de Control Interno

Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
Director Administrativo