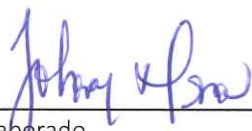


FONDO DE INVERSION CERRADO DE RENTA FIJA GAM  
SIVFIC-006  
FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO  
ENERO-MARZO 2018  
1ER TRIMESTRE



Aprobado  
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO  
Director Financiero-Inversiones



Elaborado  
JOHANNY ROSELY MENA DURAN  
Gerente Administrativa y Financiera

GAM CAPITAL S.A  
 FONDO DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL  
 AL 31 MARZO 2018  
 EN PESOS DOMINICANOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL de Marzo 2018	AL de Marzo 2017
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 43,784,903.99	\$ 15,991,819.76
<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	\$ (5,555.80)	\$ 67,849.20
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ (10,588,897.68)	\$ 711,055.74
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales</b>	<b>\$ 33,190,450.51</b>	<b>\$ 16,770,724.70</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion</b>		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (3,764,902.14)	\$ (18,072,135.82)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión</b>	<b>\$ (3,764,902.14)</b>	<b>\$ (18,072,135.82)</b>
Capital Social	\$ -	\$ -
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ (25,894,535.83)	\$ 1,420,987.35
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	\$ -	\$ -
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento</b>	<b>\$ (25,894,535.83)</b>	<b>\$ 1,420,987.35</b>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ 3,531,012.54	\$ 119,576.23
Efectivo al inicio del periodo	\$ 2,507,889.86	\$ 1,461,279.47
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>\$ 6,038,902.40</b>	<b>\$ 1,580,855.70</b>

