

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM**  
**BALANCE GENERAL**  
**SEPTIEMBRE 2015**  
**EN PESOS DOMINICANOS**  
**(Balance de Comprobación)**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2015
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>	
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	8,483,733.08
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	297,924,072.16
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	2,263.67
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>306,410,068.91</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1,288,582.95</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	1,288,582.95
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>307,698,651.86</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>185,937.02</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	185,937.02
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>307,512,714.84</b>
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	300,000,000.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	- 390,916.89
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	7,903,631.73
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>307,698,651.86</b>

GAM CAPITAL, S.A.  
FONDOS DE INVERSION CERRADO RENTA FIJA GAM  
ESTADO DE RESULTADO  
SEPTIEMBRE 2015  
EN PESOS DOMINICANOS  
(Balance de Comprobación)

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2015
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>27,531,125.68</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	12,292,868.89
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	15,238,256.79
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>19,627,493.95</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>2,011,291.55</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	2,011,291.55
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>17,340,280.66</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	2,146,577.29
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES	1,483,699.75
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	13,707,003.62
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,000.00
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>275,921.74</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	88,046.42
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	11,394.70
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	176,480.62
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>7,903,631.73</b>