

**BALANCE GENERAL TRIMESTRAL
ENERO-MARZO 2016
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

Superintendencia de Valores
Departamento de Registro
Comunicaciones de Entradas
27/04/2016 3:59 PM r.graciano



46729

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	AL 31/03/2016	AL 31/12/2015	Variacion
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS			
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,506,405.09	77,654.92	1,428,750.17
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	24,029,052.34	24,923,019.93 -	893,967.59
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	1,273.44	-	1,273.44
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		25,536,730.87	25,000,674.85	536,056.02
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	68,458.10	55,744.00	12,714.10
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	68,458.10	55,744.00	12,714.10
TOTAL ACTIVOS		25,605,188.97	25,056,418.85	548,770.12
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	11,267.28	11,322.53 -	55.25
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	10,716.68	11,322.53 -	605.85
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	550.60	-	550.60
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	25,593,921.69	25,045,096.32	548,825.37
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	25,000,000.00	25,000,000.00	-
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	221,064.91	1,861.96	219,202.95
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	329,622.42		
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	43,234.36	43,234.36	-
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		25,605,188.97	25,056,418.85	548,770.12



46729

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
SIVFIC-010
BALANCE GENERAL INTERMEDIO
ENERO-MARZO 2016


Aprobado
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO
Presidente/ Gerente General




Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera





47533


GAM CAPITAL, S.A.
 FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
 ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL
 ENERO-MARZO 2016
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	Movimientos		
		Al 31/03/2016	Al 31/12/2016	Ene/Mar 2016
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	594,322.89	81,066.76	513,256.13
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	570,606.61	78,774.76	491,831.85
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	23,716.28	2,292.00	21,424.28
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	264,700.47	37,832.40	226,868.07
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	560.89	-	560.89
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	560.89	-	560.89
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	263,153.05	37,720.95	225,432.10
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	86,187.79	11,665.57	74,522.22
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES	9,833.40	-	9,833.40
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	455.95	-	455.95
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	17,843.72	5,937.91	11,905.81
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	8,853.67	-	8,853.67
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	139,978.52	20,117.47	119,861.05
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	986.53	111.45	875.08
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	-	72.41	72.41
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	98.37	39.04	59.33
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	888.16	-	888.16
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	329,622.42	43,234.36	286,388.06



46729

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
SIVFIC-010
ESTADO DE RESULTADO INTERMEDIO
ENERO-MARZO 2016


Aprobado
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO
Presidente/ Gerente General




Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera




GAM CAPITAL S.A
 FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
 ENERO-MARZO 2016
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Marzo 2016 Movimientos Enero/Marzo	AL 31 de Diciembre 2015 Movimientos Oct/Dic
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 329,622.42	\$ 43,234.36
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	\$ (1,273.44)	\$ -
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ (12,714.10)	\$ (55,744.00)
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ (605.85)	\$ 11,322.53
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 550.60	\$ -
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 315,579.63	\$ (1,187.11)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ 893,967.59	\$ (24,923,019.93)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ 893,967.59	\$ (24,923,019.93)
Capital Social	\$ -	\$ 25,000,000.00
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 219,202.95	\$ 1,861.96
Perdida del Ejercicio de Años Anteriores		
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ 219,202.95	\$ 25,001,861.96
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ 1,428,750.17	\$ 77,654.92
Efectivo al inicio del periodo	\$ 77,654.92	\$ -
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 1,506,405.09	\$ 77,654.92



46729

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
SIVFIC-010
FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
ENERO-MARZO 2016


Aprobado
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO
Presidente/ Gerente General




Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera

