


GAM CAPITAL, S.A.  
 FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA  
 BALANCE GENERAL  
 DICIEMBRE 2018  
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2018	BALANCE AL 31/12/2017
7.1.0.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,117,694.79	25,027.12
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	118,478,853.58	113,266,633.79
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>119,596,548.37</b>	<b>113,291,660.91</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	39,525.66	43,088.06
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	39,525.66	43,088.06
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>119,636,074.03</b>	<b>113,334,748.97</b>
7.2.0.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVO</b>	<b>65,600.51</b>	<b>54,843.05</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	50,169.87	39,347.46
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	15,430.64	15,495.59
7.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>PATRIMONIO</b>	<b>119,570,473.52</b>	<b>113,279,905.92</b>
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	109,610,543.40	109,610,543.40
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	63,002.97	120,204.20
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESUTADOS ACUMULADOS	6,327,851.13	1,860,047.79
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	3,569,076.02	1,689,110.53
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>119,636,074.03</b>	<b>113,334,748.97</b>

  
 Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
 Gerente Administrativa y Financiera



  
 Aprobado  
**HECTOR J. RIZEK GUERRERO**  
 Director Financiero e Inversiones



GAM CAPITAL, S.A.  
 FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA  
 ESTADO DE RESULTADO  
 DICIEMBRE 2018  
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/12/2018	AL 31/12/2017
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>15,406,395.50</b>	<b>3,680,188.04</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	14,101,284.21	3,226,744.84
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,305,111.29	453,443.20
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>9,078,544.37</b>	<b>1,820,140.25</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>115,281.31</b>	<b>17,540.33</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	115,281.31	17,540.33
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>8,908,853.39</b>	<b>1,731,555.44</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	1,475,638.09	429,339.85
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	311,563.21	47,634.16
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	107,126.68	112,345.24
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	137,065.77	14,301.76
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	3,307,830.05	280,186.52
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,569,629.59	847,747.91
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>54,409.67</b>	<b>71,044.48</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	43,233.49	62,999.57
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3,332.42	1,241.38
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	7,843.76	6,803.53
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>6,327,851.13</b>	<b>1,860,047.79</b>

*Johanny Mena Duran*

Elaborado

**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
 Gerente Administrativa y Financiera



Aprobado

**HECTOR J. RIVERA GUERRERO**  
 Director Financiero e Inversiones

*Hector J. Rivera Guerrero*

