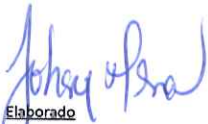


GAM CAPITAL, S.A.
FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
BALANCE GENERAL
ENERO 2018
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/01/2018	BALANCE AL 31/01/2017
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	266,837.30	10,211.79
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	113,585,577.09	26,813,658.73
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		113,852,414.39	26,823,870.52
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	42,785.50	49,433.23
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	42,785.50	49,433.23
TOTAL ACTIVOS		113,895,199.89	26,873,303.75
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	114,548.39	35,385.87
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	92,778.59	16,936.89
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	21,769.80	18,448.98
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	113,780,651.50	26,837,917.88
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	109,610,543.40	25,000,000.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	169,178.84	14.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	451,770.94	148,793.36
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	3,549,158.32	1,689,110.52
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		113,895,199.89	26,873,303.75



Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera



Aprobado
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO
Director Financiero e Inversiones



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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/01/2018	AL 31/01/2017
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	1,016,027.84	308,781.55
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	831,439.55	224,936.73
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	184,588.29	83,844.82
		-	-
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	564,256.90	159,988.19
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	25,565.46	-
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	25,565.46	-
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	535,037.83	157,974.60
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	162,335.10	40,149.77
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	43,727.38	12,044.08
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	33,658.19	36,393.52
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	-	-
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	53,134.77	14,892.71
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	242,182.39	54,494.52
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	3,653.61	2,013.59
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	3,182.75	1,683.17
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	70.75	27.86
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	400.11	302.56
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	451,770.94	148,793.36

Johanny Rosely Mena Duran
 Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
 Gerente Administrativa y Financiera

Hector Jose Rizek Guerrero
 Aprobado
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO
 Director Financiero e Inversiones

