

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

| CODIFICACION                         | DESCRIPCION DE CUENTA                            | BALANCE               |                      |
|--------------------------------------|--|-----------------------|----------------------|
|                                      |  | AL 30/06/2018         | AL 30/06/2017        |
| 7.1.0.00.00.00.00.00.0               | <b>ACTIVOS</b>                                   |                       |                      |
| 7.1.1.00.00.00.00.00.0               | DISPONIBILIDADES                                 | 325,597.17            | 27,198.50            |
| 7.1.2.00.00.00.00.00.0               | INVERSIONES                                      | 115,779,561.50        | 27,358,649.49        |
| 7.1.3.00.00.00.00.00.0               | INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR    | -                     | -                    |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>      |  | <b>116,105,158.67</b> | <b>27,385,847.99</b> |
| 7.1.7.00.00.00.00.00.0               | OTROS ACTIVOS                                    | <b>41,106.52</b>      | <b>55,470.17</b>     |
| 7.1.7.78.00.00.00.00.0               | VARIOS   | 41,106.52             | 55,470.17            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                 |  | <b>116,146,265.19</b> | <b>27,441,318.16</b> |
| 7.2.0.00.00.00.00.00.0               | <b>PASIVO</b>                                    | <b>62,248.47</b>      | <b>20,639.55</b>     |
| 7.2.4.00.00.00.00.00.0               | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR                 | 44,991.64             | 10,627.63            |
| 7.2.5.00.00.00.00.00.0               | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS                    | 17,256.83             | 10,011.92            |
| 7.3.0.00.00.00.00.00.0               | <b>PATRIMONIO</b>                                | <b>116,084,016.72</b> | <b>27,420,678.61</b> |
| 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  | 109,425.75            | -                    |
| 7.3.6.00.00.00.00.00.0               | RESULTADOS ACUMULADOS                            | 2,794,971.55          | 731,568.09           |
| 7.3.9.00.00.00.00.00.0               | RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED | 3,569,076.02          | 1,689,110.52         |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b> |  | <b>116,146,265.19</b> | <b>27,441,318.16</b> |

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



*Raúl Hoyo*  
 Aprobado  
**RAÚL HOYO**  
 Vice-Presidente del Consejo



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

| CODIFICACION                  | DESCRIPCION DE CUENTA                     | BALANCE<br>AL 30/06/2018 | BALANCE<br>AL 30/06/2017 |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| 7.4.0.00.00.00.00.00.0        | INGRESOS                                  | 5,994,577.25             | 1,394,110.69             |
| 7.4.1.00.00.00.00.00.0        | INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS         | 4,868,226.93             | 1,280,330.83             |
| 7.4.3.00.00.00.00.00.0        | OTROS INGRESOS OPERATIVOS                 | 1,126,350.32             | 113,779.86               |
|                               |   | -                        | -                        |
| <b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS</b>                             | <b>3,199,605.70</b>      | <b>662,542.60</b>        |
| <b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS POR PROVISIONES</b>             | <b>64,931.90</b>         | <b>81.60</b>             |
| 7.5.2.01.00.00.00.00.0        | GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA             | 64,931.90                | 81.60                    |
| <b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b> | <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>            | <b>3,107,402.74</b>      | <b>638,364.10</b>        |
| 7.5.3.01.00.00.00.00.0        | GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES       | 744,422.87               | 163,804.91               |
| 7.5.3.02.00.00.00.00.0        | PERDIDAS EN CAMBIO                        | 96,184.59                | 34,175.16                |
| 7.5.3.03.00.00.00.00.0        | PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 38,532.37                | 39,485.95                |
| 7.5.3.04.00.00.00.00.0        | PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA          | 25,138.33                | 14,300.17                |
| 7.5.3.05.00.00.00.00.0        | PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO    | 749,367.06               | 57,430.46                |
| 7.5.3.06.00.00.00.00.0        | OTROS GASTOS OPERATIVOS                   | 1,453,757.52             | 329,167.45               |
| <b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b> | <b>27,271.06</b>         | <b>24,096.90</b>         |
| 7.5.4.02.00.00.00.00.0        | GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS             | 20,928.34                | 20,714.73                |
| 7.5.4.05.00.00.00.00.0        | GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 465.96                   | 379.69                   |
| 7.5.4.09.00.00.00.00.0        | OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS  | 5,876.76                 | 3,002.48                 |
|                               | <b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>    | <b>2,794,971.55</b>      | <b>731,568.09</b>        |

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



  
 Aprobado  
**RAUL HOYO**  
 Vice-Presidente del Consejo

