

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/05/2018	BALANCE AL 31/05/2017
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	149,812.00	14,798.60
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	115,460,276.81	27,254,598.36
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>115,610,088.81</b>	<b>27,269,396.96</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	<b>41,504.58</b>	<b>55,327.52</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	41,504.58	55,327.52
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>115,651,593.39</b>	<b>27,324,724.48</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>65,061.79</b>	<b>31,501.41</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	48,532.36	11,459.01
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	16,529.43	20,042.40
7.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>PATRIMONIO</b>	<b>115,586,532.20</b>	<b>27,293,223.07</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	125,593.08	-
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	2,281,319.70	604,112.55
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>115,651,593.99</b>	<b>27,324,724.48</b>

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



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



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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/05/2018	AL 31/05/2017
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>5,097,166.12</b>	<b>1,174,539.45</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	4,070,682.50	1,060,878.11
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,026,483.62	113,661.34
		-	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>2,815,846.42</b>	<b>570,426.90</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>54,296.28</b>	<b>81.60</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	54,296.28	81.60
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>2,739,518.40</b>	<b>550,492.16</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	628,826.77	136,414.91
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	92,923.19	34,065.19
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	38,493.31	39,485.95
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	21,225.23	14,300.17
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	741,236.30	57,430.46
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,216,813.60	268,795.48
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>22,031.74</b>	<b>19,853.14</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	16,085.36	16,846.68
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	362.42	296.78
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	5,583.96	2,709.68
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>2,281,319.70</b>	<b>604,112.55</b>

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



*Hector J. Rizek Guerrero*  
 Aprobado  
**HECTOR J. RIZEK GUERRERO**  
 Director Financiero e Inversiones

