

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/10/2018	BALANCE AL 31/10/2017
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	3,300,129.94	58,241.88
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	114,547,045.76	27,931,497.09
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>117,847,175.70</b>	<b>27,989,738.97</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	40,121.02	51,109.96
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	40,121.02	51,109.96
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>117,887,296.72</b>	<b>28,040,848.93</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>67,298.06</b>	<b>28,640.89</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	49,498.87	11,752.30
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	17,799.19	16,888.59
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>117,819,998.66</b>	<b>28,012,208.04</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	35,413.35	66,421.84
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	4,604,965.89	1,256,675.68
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>117,887,296.72</b>	<b>28,040,848.93</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  
 OCTUBRE 2018  
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	
		AL 31/10/2018	AL 31/10/2017
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	9,971,309.99	2,321,708.97
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	8,759,600.34	2,131,015.26
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,211,709.65	190,693.71
		-	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>5,366,344.10</b>	<b>1,065,033.29</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>106,842.94</b>	<b>1,061.07</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	106,842.94	1,061.07
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>5,213,992.15</b>	<b>1,010,745.05</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	1,230,685.10	277,357.62
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	179,646.68	46,004.91
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	76,024.25	40,049.02
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	147,949.54	14,301.76
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1,093,467.20	60,738.36
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,486,219.38	572,293.38
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>45,509.01</b>	<b>53,227.17</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	37,354.64	46,668.28
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,149.98	876.57
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	7,004.39	5,682.32
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>4,604,965.89</b>	<b>1,256,675.68</b>

*Johanny Rosely Mena Duran*  
 Elaborado

JOHANNY ROSELY MENA DURAN  
 Gerente Administrativa y Financiera



Aprobado

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

