

GAM CAPITAL, S.A.  
FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA  
BALANCE GENERAL  
AGOSTO 2019  
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

| CODIFICACION                         | DESCRIPCION DE CUENTA                            | BALANCE<br>AL 31/08/2019 | BALANCE<br>AL 31/08/2018 |
|--------------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| 7.1.0.00.00.00.00.00.0               | <b>ACTIVOS</b>                                   |                          |                          |
| 7.1.1.00.00.00.00.00.0               | DISPONIBILIDADES                                 | 660,650.30               | 56,312.70                |
| 7.1.2.00.00.00.00.00.0               | INVERSIONES                                      | 149,361,516.66           | 117,278,408.79           |
| 7.1.3.00.00.00.00.00.0               | INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR    | 1.91                     | -                        |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>      |  | <b>150,022,168.87</b>    | <b>117,334,721.49</b>    |
| 7.1.7.00.00.00.00.00.0               | OTROS ACTIVOS                                    | <b>37,153.98</b>         | <b>40,716.38</b>         |
| 7.1.7.78.00.00.00.00.0               | VARIOS   | 37,153.98                | 40,716.38                |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                 |  | <b>150,059,322.85</b>    | <b>117,375,437.87</b>    |
| 7.2.0.00.00.00.00.00.0               | <b>PASIVO</b>                                    | <b>234,144.86</b>        | <b>67,443.69</b>         |
| 7.2.4.00.00.00.00.00.0               | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR                 | 108,068.34               | 49,233.60                |
| 7.2.5.00.00.00.00.00.0               | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS                    | 126,076.52               | 18,210.09                |
| 7.3.0.00.00.00.00.00.0               | <b>PATRIMONIO</b>                                | <b>149,825,177.99</b>    | <b>117,307,994.18</b>    |
| 7.3.1.00.00.00.00.00.0               | CAPITAL SOCIAL                                   | 134,684,446.44           | 109,610,543.40           |
| 7.3.6.00.00.00.00.00.0               | RESULTADOS DEL EJERCICIO                         | 5,236,823.32             | 3,751,886.75             |
| 7.3.7.00.00.00.00.00.0               | VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST  | -                        | 376,488.01               |
| 7.3.9.00.00.00.00.00.0               | RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED | 9,903,908.23             | 3,569,076.02             |
| <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b> |  | <b>150,059,322.85</b>    | <b>117,375,437.87</b>    |

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
Gerente de Control Interno

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director Administrativo

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AGOSTO 2019**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

| CODIFICACION                  | DESCRIPCION DE CUENTA                     | BALANCE<br>AL 31/08/2019 | BALANCE<br>AL 31/08/2018 |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b> | <b>INGRESOS</b>                           | <b>9,458,497.33</b>      | <b>7,808,406.01</b>      |
| 7.4.1.00.00.00.00.00.0        | INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS         | 8,299,796.39             | 6,644,828.79             |
| 7.4.3.00.00.00.00.00.0        | OTROS INGRESOS OPERATIVOS                 | 1,158,700.94             | 1,163,577.22             |
|                               |   | -                        | -                        |
| <b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS</b>                             | <b>4,221,674.01</b>      | <b>4,056,519.26</b>      |
| <b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS POR PROVISIONES</b>             | <b>17,593.32</b>         | <b>86,812.94</b>         |
| 7.5.2.07.00.00.00.00.0        | GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA             | 17,593.32                | 86,812.94                |
| <b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b> | <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>            | <b>3,990,249.24</b>      | <b>3,933,280.08</b>      |
| 7.5.3.01.00.00.00.00.0        | GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES       | 1,174,177.67             | 986,206.12               |
| 7.5.3.02.00.00.00.00.0        | PERDIDAS EN CAMBIO                        | 463,627.57               | 134,838.22               |
| 7.5.3.03.00.00.00.00.0        | PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 122,231.55               | 60,075.92                |
| 7.5.3.04.00.00.00.00.0        | PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA          | 21,412.68                | 31,065.98                |
| 7.5.3.05.00.00.00.00.0        | PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO    | 883,311.80               | 749,539.13               |
| 7.5.3.06.00.00.00.00.0        | OTROS GASTOS OPERATIVOS                   | 1,325,487.97             | 1,971,554.71             |
| <b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b> | <b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b> | <b>213,831.45</b>        | <b>36,426.24</b>         |
| 7.5.4.02.00.00.00.00.0        | GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS             | 179,557.72               | 29,303.72                |
| 7.5.4.05.00.00.00.00.0        | GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 26,047.64                | 760.76                   |
| 7.5.4.09.00.00.00.00.0        | OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS  | 8,226.09                 | 6,361.76                 |
|                               | <b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>    | <b>5,236,823.32</b>      | <b>3,751,886.75</b>      |

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
Gerente de Control Interno

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director Administrativo