

GAM CAPITAL, S.A.
 FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
 BALANCE GENERAL
 SEPTIEMBRE 2017
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2017	BALANCE AL 30/09/2016
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	21,398.45	13,784.63
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	27,755,398.66	26,180,062.68
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		27,776,797.11	26,193,847.31
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	56,943.52	53,156.06
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	56,943.52	53,156.06
TOTAL ACTIVOS		27,833,740.63	26,247,003.37
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	26,325.96	19,945.61
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	10,783.00	10,179.39
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	15,542.96	9,766.22
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	27,807,414.67	26,227,057.76
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	25,000,000.00	25,000,000.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	7,834.23	27,369.74
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESUTADOS ACUMULADOS	1,110,469.92	1,210,997.66
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	1,689,110.52	43,429.84
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		27,833,740.63	26,247,003.37





61874

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
SIVFIC-010
BALANCE GENERAL INTERMEDIO
JULIO-SEPTIEMBRE 2017
3ER TRIMESTRE

Aprobado
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO
Director Financiero-Inversiones



Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera





62237

GAM CAPITAL, S.A.
 FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
 ESTADO DE RESULTADO
 SEPTIEMBRE 2017
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	
		AL 30/09/2017	AL 30/09/2016
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	2,070,980.19	2,141,721.65
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	1,909,284.08	1,747,121.35
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	161,696.11	394,600.30
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	960,510.27	930,723.99
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	392.71	805.27
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	392.71	805.27
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	915,589.92	907,664.33
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	248,536.92	271,656.73
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	42,972.80	19,514.58
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	40,043.79	11,116.06
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	14,301.76	21,869.61
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	60,738.36	136,090.19
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	508,996.29	447,417.16
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	44,527.64	22,254.39
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	39,433.83	9,798.64
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	710.14	6,708.89
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	4,383.67	5,746.86
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	1,110,469.92	1,210,997.66



GAM CAPITAL S.A
 FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
 SEPTIEMBRE 2017
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 30 de Septiembre 2017	AL 30 de Septiembre 2016
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 378,901.83	\$ 1,210,997.66
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	\$ -	\$ -
Cambios en los Activos y Pasivos	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	\$ -	\$ (53,156.06)
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ (1,473.35)	\$ -
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 5,686.41	\$ 19,945.61
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 383,114.89	\$ 1,177,787.21
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (396,749.17)	\$ (26,180,062.68)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ (396,749.17)	\$ (26,180,062.68)
Capital Social		
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ 7,834.23	\$ (27,369.74)
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	\$ -	\$ 43,429.84
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ 7,834.23	\$ 16,060.10
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ (5,800.05)	\$ (24,986,215.37)
Efectivo al inicio del periodo	\$ 27,198.50	\$ 25,000,000.00
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 21,398.45	\$ 13,784.63



FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
SIVFIC-010
FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
JULIO-SEPTIEMBRE 2017
3ER TRIMESTRE

Superintendencia de Valores
Departamento de Registro
Comunicaciones de Entradas
27/10/2017 9:28 AM e.ulerio



61874

Aprobado
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO
Director Financiero-Inversiones



Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera





62237

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
SIVFIC-010
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO INTERMEDIO
JULIO-SEPTIEMBRE 2017
3ER TRIMESTRE

Aprobado
HECTOR JOSE RIZEK GUERRERO
Director Financiero-Inversiones



Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera

