

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/04/2017	BALANCE AL 30/04/2016
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	20,511.42	5,497,792.09
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	27,146,703.61	20,122,885.59
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	1,926.63
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>27,167,215.03</b>	<b>25,622,604.31</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	<b>57,923.77</b>	<b>64,442.60</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	57,923.77	64,442.60
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>27,225,138.80</b>	<b>25,687,046.91</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>33,879.46</b>	<b>10,079.23</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	10,539.93	9,956.89
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	23,339.53	122.34
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>27,191,259.34</b>	<b>25,676,967.68</b>
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	25.67	-
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	502,123.15	635,143.35
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	1,689,110.52	43,234.36
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>27,225,138.80</b>	<b>25,687,046.91</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**  
**ABRIL 2017**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 30/04/2017	AL 30/04/2016
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>991,871.79</b>	<b>1,055,753.44</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	878,771.17	739,021.53
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	113,100.62	316,731.91
		-	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>489,748.64</b>	<b>420,610.09</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>81.60</b>	<b>678.79</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	81.60	678.79
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>474,871.48</b>	<b>412,623.18</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	121,104.05	116,684.72
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	33,099.44	11,266.77
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	39,485.84	10,008.87
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	12,817.80	18,734.15
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	57,430.46	72,294.59
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	210,933.89	183,634.08
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>14,795.56</b>	<b>7,308.12</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	12,849.54	-
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	206.52	6,127.16
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,739.50	1,180.96
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>502,123.15</b>	<b>635,143.35</b>

*Johanny R. Mena Durán*  
 Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
 Gerente Administrativa y Financiera



*Hector J. Rizo Guerrero*  
 Aprobado  
**HECTOR J. RIZO GUERRERO**  
 Director Financiero e Inversiones

