

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2017	BALANCE AL 31/12/2016
7.1.0.00.00.00.00.00.0	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	25,027.12	5,022.97
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	113,266,633.79	26,665,264.74
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>113,291,660.91</b>	<b>26,670,287.71</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	<b>43,088.06</b>	<b>46,949.46</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	43,088.06	46,949.46
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>113,334,748.97</b>	<b>26,717,237.17</b>
7.2.0.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVO</b>	<b>54,843.05</b>	<b>28,126.65</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	39,347.46	11,204.67
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	15,495.59	16,921.98
7.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>PATRIMONIO</b>	<b>113,279,905.92</b>	<b>26,689,110.52</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	120,204.20	-
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	1,860,047.79	1,645,387.19
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	1,689,110.53	43,723.33
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>113,334,748.97</b>	<b>26,717,237.17</b>

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



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



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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/12/2017	AL 31/12/2016
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>3,680,188.04</b>	<b>3,074,977.73</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	3,226,744.84	2,437,531.98
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	453,443.20	637,445.75
		-	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>1,820,140.25</b>	<b>1,429,590.54</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>17,540.33</b>	<b>805.27</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	17,540.33	805.27
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>1,731,555.44</b>	<b>1,396,349.74</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	429,339.85	412,282.23
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	47,634.16	41,041.09
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	112,345.24	18,488.87
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	14,301.76	21,888.36
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	280,186.52	295,212.35
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	847,747.91	607,436.84
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>71,044.48</b>	<b>32,435.53</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	62,999.57	18,134.40
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,241.38	7,019.05
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	6,803.53	7,282.08
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>1,860,047.79</b>	<b>1,645,387.19</b>

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



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

