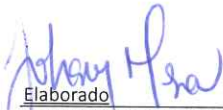


GAM CAPITAL, S.A.
FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
BALANCE GENERAL
JULIO 2018
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/07/2018	BALANCE AL 31/07/2017
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	2,881,750.71	19,952.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	113,637,843.22	27,507,560.66
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		116,519,593.93	27,527,512.66
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	40,803.96	62,746.46
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	40,803.96	62,746.46
TOTAL ACTIVOS		116,560,397.89	27,590,259.12
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	61,121.49	23,202.45
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	48,902.87	11,570.14
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	12,218.62	11,632.31
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	116,499,276.40	27,567,056.67
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	103,630.52	16,849.85
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESUTADOS ACUMULADOS	3,216,026.46	861,096.30
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	3,569,076.02	1,689,110.52
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		116,560,397.89	27,590,259.12



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
JULIO 2018
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/07/2018	AL 31/07/2017
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	6,850,815.51	1,619,134.05
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	5,723,465.37	1,503,264.44
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,127,350.14	115,869.61
		-	-
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	3,634,789.05	758,037.75
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	75,872.42	116.40
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	75,872.42	116.40
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,527,763.02	727,462.87
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	865,430.99	192,210.53
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	113,635.84	34,449.16
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	58,531.72	39,485.95
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	31,224.55	14,300.17
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	749,367.06	57,430.46
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,709,572.86	389,586.60
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	31,153.61	30,458.48
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	24,366.16	26,219.30
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	608.13	450.87
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	6,179.32	3,788.31
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,216,026.46	861,096.30

Johanny Mena Duran

Elaborado

JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera



Aprobado

HECTOR J. RIZEK GUERRERO
Director Financiero e Inversiones

