

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/05/2017	BALANCE AL 31/05/2016
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	14,798.60	15,843.55
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	27,254,598.36	25,746,418.43
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	2,041.68
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>27,269,396.96</b>	<b>25,764,303.66</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	<b>55,327.52</b>	<b>60,293.25</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VIARIOS	55,327.52	60,293.25
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>27,324,724.48</b>	<b>25,824,596.91</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>31,501.41</b>	<b>10,919.28</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	11,459.01	10,841.50
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	20,042.40	77.78
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>27,293,223.07</b>	<b>25,813,677.63</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	-	17,742.55
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	604,112.55	752,700.72
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>27,324,724.48</b>	<b>25,824,596.91</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**  
**MAYO 2017**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/05/2017	AL 31/05/2016
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>1,174,539.45</b>	<b>1,259,333.53</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	1,060,878.11	941,199.43
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	113,661.34	318,134.10
		-	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>570,426.90</b>	<b>506,632.81</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>81.60</b>	<b>761.98</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	81.60	761.98
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>550,492.16</b>	<b>497,443.90</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	136,414.91	147,192.62
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	34,065.19	11,945.20
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	39,485.95	11,116.04
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	14,300.17	21,796.33
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	268,795.48	233,099.12
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>19,853.14</b>	<b>8,426.93</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	16,846.68	77.78
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	296.78	6,371.47
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,709.68	1,977.68
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>604,112.55</b>	<b>752,700.72</b>

*Johanny Rosely Mena Duran*  
 Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
 Gerente Administrativa y Financiera



*Hector J. Rizez Guerrero*  
 Aprobado  
**HECTOR J. RIZEZ GUERRERO**  
 Director Financiero e Inversiones

