

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2017	BALANCE AL 30/06/2016
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	27,198.50	23,402.60
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	27,358,649.49	25,851,007.10
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	2,746.46
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>27,385,847.99</b>	<b>25,877,156.16</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	<b>55,470.17</b>	<b>58,990.00</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	55,470.17	58,990.00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>27,441,318.16</b>	<b>25,936,146.16</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>20,639.55</b>	<b>12,658.40</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	10,627.63	10,047.94
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	10,011.92	2,610.46
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>27,420,678.61</b>	<b>25,923,487.76</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	-	14,774.30
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	731,568.09	865,479.10
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>27,441,318.16</b>	<b>25,936,146.16</b>

Elaborado  
  
**JOHANNY ROSELY MENA DURÁN**  
 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**  
**JUNIO 2017**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 30/06/2017	AL 30/06/2016
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>1,394,110.69</b>	<b>1,465,519.27</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	1,280,330.83	1,146,912.13
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	113,779.86	318,607.14
		-	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>662,542.60</b>	<b>600,040.17</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>81.60</b>	<b>797.08</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	81.60	797.08
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>638,364.10</b>	<b>588,038.37</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	163,804.91	183,234.90
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	34,175.16	13,243.21
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	329,167.45	286,353.30
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>24,096.90</b>	<b>11,204.72</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	20,714.73	2,488.96
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	379.69	6,445.28
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	3,002.48	2,270.48
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>731,568.09</b>	<b>865,479.10</b>

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



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

