

GAM CAPITAL, S.A.  
**FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**ENERO 2016**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**  
**(Balance de Comprobación)**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/01/2016
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>201,212.13</b>
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	196,944.07
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,268.06
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>94,083.83</b>
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>164.20</b>
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	164.20
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>93,519.70</b>
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	29,373.03
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO INTERESES DIVIDENDOS Y COMISIONES	0.02
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	13,671.70
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	50,474.95
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>399.93</b>
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	-
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	97.37
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	302.56
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>107,128.30</b>

GAM CAPITAL, S.A.  
 FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA  
 BALANCE GENERAL  
 ENERO 2016  
 EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA  
 (Balance de Comprobación)

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/01/2016
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>	
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	113,962.69
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	24,987,502.34
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>25,101,465.03</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	<b>62,416.66</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	62,416.66
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>25,163,881.69</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>10,562.34</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	10,562.34
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	-
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>25,153,319.35</b>
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	25,000,000.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	2,956.69
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	107,128.30
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	43,234.36
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>25,163,881.69</b>