

GAM CAPITAL, S.A.
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
BALANCE GENERAL
MARZO 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2020	BALANCE AL 31/03/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	279,858.16	1,971,045.14
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	152,876,553.47	120,178,078.62
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	1.91
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		153,156,411.63	122,149,125.67
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	35,295.12	38,647.26
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	35,295.12	38,647.26
TOTAL ACTIVOS		153,191,706.75	122,187,772.93
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	196,111.70	177,576.04
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	126,364.48	141,980.22
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	69,747.22	35,595.82
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	152,995,595.05	122,010,196.89
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	134,684,446.44	109,610,543.40
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS DEL EJERCICIO	966,649.34	2,476,335.98
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(100,539.76)	19,409.28
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	17,445,039.03	9,903,908.23
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		153,191,706.75	122,187,772.93

Johanny Rosely
Mena De Montero

Firmado digitalmente por Johanny
Rosely Mena De Montero
Fecha: 2020.04.29 20:13:38 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto
Rivas
Mendez

Firmado digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.04.29
20:33:51 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.04.30
11:53:04 -04'00'

Aprobado

Raul Hoyo

Director General

GAM CAPITAL, S.A.
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE RESULTADO
MARZO 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2020	BALANCE AL 31/03/2019
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	3,290,894.81	4,601,544.32
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	2,687,307.29	4,476,673.63
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	603,587.52	124,870.69
		-	-
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	2,324,245.47	2,125,208.34
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	-	-
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	-	-
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	125,785.05	12,897.97
7.5.2.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	103,155.51	-
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	22,629.54	12,897.97
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,119,524.10	2,074,170.81
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	827,671.30	459,566.73
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	444,139.55	188,473.33
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	158,558.04	37,717.27
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	362,283.71	18,986.12
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	95,276.41	768,971.27
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	231,595.09	600,456.09
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	78,936.32	38,139.56
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	73,918.80	32,743.51
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,663.36	3,784.29
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	3,354.16	1,611.76
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	966,649.34	2,476,335.98

Johanny Rosely
Mena De Montero
Elaborado
Johanny Mena
Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Firmado digitalmente por Johanny Rosely Mena De Montero
Fecha: 2020.04.29 18:03:06 -04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez
Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2020.04.29 20:07:06 -04'00'

Raul Eduardo Hoyo Davidson
Aprobado
Raul Hoyo
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2020.04.30 11:53:51 -04'00'

GAM CAPITAL S.A, SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 31 DE MARZO
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	31 de Marzo 2020	31 de Marzo 2019
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	966,649.34	2,476,335.98
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes		-
Cambios en los Activos y Pasivos		
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	1.91	(1.91)
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	668.14	878.40
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	-	-
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	33,261.04	111,975.53
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	1,000,580.43	2,589,188.00
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	(17,156,155.40)	(1,699,225.04)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(17,156,155.40)	(1,699,225.04)
Capital Social		
Reservas de Capital	-	-
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	(115,104.36)	(43,593.69)
Perdida(Ganancia) del Ejercicio de Años Anteriores		
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	630.22	6,981.08
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(114,474.14)	(36,612.61)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(16,270,049.11)	853,350.35
Efectivo al inicio del periodo	16,549,907.27	1,117,694.79
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	279,858.16	1,971,045.14

Johanny Rosely
Mena De Montero

Firmado digitalmente por Johanny Rosely Mena De Montero
Fecha: 2020.04.29 18:02:10 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2020.04.29 20:08:56 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2020.04.30 11:54:32 -04'00'

Aprobado

RAUL HOYO

Director General

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2020
 (EN USD)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
ANO 2019					
Saldo al 1 de Enero 2019	109,610,543.40	63,002.97	3,569,076.02	6,327,851.13	119,570,473.52
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-
Aportes a Futura Capitalizacion	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	25,073,903.04	(48,438.37)	6,327,851.13	(6,327,851.13)	25,073,903.04
Superávit Por Revaluacion	-	-	-	-	(48,438.37)
Dividendos Pagados:					
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicios	-	-	-	7,540,500.58	7,540,500.58
Transferencia a Reserva Legal	-	-	-	-	-
Otros Ajustes	-	-	6,981.08	-	6,981.08
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	134,684,446.44	14,564.60	9,903,908.23	7,540,500.58	152,143,419.85

=

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
ANO 2020					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	134,684,446.44	14,564.60	9,903,908.23	7,540,500.58	152,143,419.85
Impuestos Líquidos Período Anterior	-	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-
Aportes a Futura Capitalizacion	-	-	7,540,500.58	(7,540,500.58)	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-
Otros aportes al capital	-	-	-	-	-
Superávit Por Revaluacion	-	(115,104.36)	-	-	(115,104.36)
Dividendos Pagados:					
Efectivo	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	966,649.34	966,649.34
Transferencia a Otras Reservas	-	-	-	-	-
Otros Ajustes (año anterior)	-	-	630.22	-	630.22
Saldo al 31 de Marzo 2020	134,684,446.44	(100,539.76)	17,445,039.03	966,649.34	152,995,595.05

Johanny Rosely
 Mena De Montero
 Elaborado
 Subdirectora de Contabilidad y Contraloría

Firmado digitalmente por Johanny Rosely Mena De Montero
 Fecha: 2020.04.29 20:14:50
 ID: 2020.04.29 20:14:50
Juan Alberto Rivas Mendez
 Revisado
 JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.04.30 11:55:14 -04'00'
Aprobado
 RAUL HOYO
 Director General