

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
JUNIO 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

| CODIFICACION | DESCRIPCION DE CUENTA | BALANCE AL 30/06/2020 | BALANCE AL 30/06/2019 |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| 7.1.0.00.00.00.00.00.0 | ACTIVOS | | |
| | ACTIVOS CORRIENTES | | |
| 7.1.1.00.00.00.00.00.0 | DISPONIBILIDADES | 22,644,097.46 | 136,991.91 |
| 7.1.2.00.00.00.00.00.0 | INVERSIONES | 130,625,277.80 | 123,685,902.32 |
| 7.1.3.00.00.00.00.00.0 | INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR | 1,916.48 | 1.91 |
| | TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 153,271,291.74 | 123,822,896.14 |
| 7.1.7.00.00.00.00.00.0 | OTROS ACTIVOS | | |
| 7.1.7.80.00.00.00.00.0 | VARIOS | 34,406.96 | 37,969.18 |
| | TOTAL OTROS ACTIVOS | 34,406.96 | 37,969.18 |
| | TOTAL ACTIVOS | 153,305,698.70 | 123,860,865.32 |
| | PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| 7.2.0.00.00.00.00.00.0 | PASIVO | | |
| 7.2.4.00.00.00.00.00.0 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 124,350.18 | 148,098.06 |
| 7.2.5.00.00.00.00.00.0 | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS | 132,413.40 | 87,440.58 |
| | TOTAL PASIVO | 256,763.58 | 235,538.64 |
| 7.3.0.00.00.00.00.00.0 | PATRIMONIO | | |
| 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 | UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 681,986.49 | 4,110,875.05 |
| 7.3.7.00.00.00.00.00.0 | VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST | 237,463.16 | |
| 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 PATRIMONIO | 153,048,935.12 | 123,625,326.68 |
| | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 153,305,698.70 | 123,860,865.32 |

**Johanny
Rosely Mena
De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely
Mena De Montero
DN: c=DO, o=GAM CAPITAL S A
Sociedad Administradora de Fondos
de Inversion, ou=Contabilidad,
title=PFRI Sub Directora Contabilidad
y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena
De Montero
Date: 2020.07.10 14:23:07 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2020.07.10
17:03:48 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date:
2020.07.13
14:14:09 -04'00'

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA JUNIO DE 2020 Y DE 2019
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

| CODIFICACION | DESCRIPCION DE CUENTA | ENERO HASTA JUNIO 2020 | ENERO HASTA JUNIO 2019 |
|-------------------------------|---|------------------------|------------------------|
| 7.4.0.00.00.00.00.00.0 | INGRESOS | | |
| 7.4.1.00.00.00.00.00.0 | INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS | 5,103,708.25 | 7,093,130.82 |
| 7.4.3.00.00.00.00.00.0 | OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 6,716,987.94 | 328,970.42 |
| | TOTAL INGRESOS | 11,820,696.19 | 7,422,101.24 |
| 7.5.0.00.00.00.00.00.0 | GASTOS | | |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| | TOTAL GASTOS FINANCIEROS | 0.00 | 0.00 |
| 7.5.2.00.00.00.00.00.0 | GASTOS POR PROVISIONES | | |
| 7.5.2.02.00.00.00.00.0 | GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES | 186,136.17 | 0.00 |
| 7.5.2.07.00.00.00.00.0 | GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA | 72,871.70 | 17,593.32 |
| | TOTAL GASTOS POR PROVISIONES | 259,007.87 | 17,593.32 |
| 7.5.3.00.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS OPERATIVOS | | |
| 7.5.3.01.00.00.00.00.0 | GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES | 1,612,491.73 | 845,779.12 |
| 7.5.3.02.00.00.00.00.0 | PERDIDAS EN CAMBIO | 2,161,545.83 | 269,611.08 |
| 7.5.3.03.00.00.00.00.0 | PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 162,050.25 | 43,735.95 |
| 7.5.3.04.00.00.00.00.0 | PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA | 370,761.86 | 15,440.04 |
| 7.5.3.05.00.00.00.00.0 | PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | 6,049,733.97 | 883,311.80 |
| 7.5.3.06.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS OPERATIVOS | 367,053.00 | 1,088,410.98 |
| | TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS | 10,723,636.64 | 3,146,288.97 |
| 7.5.4.00.00.00.00.00.0 | GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | | |
| 7.5.4.02.00.00.00.00.0 | GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS | 148,658.92 | 120,064.38 |
| 7.5.4.05.00.00.00.00.0 | GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 670.55 | 21,572.42 |
| 7.5.4.09.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 6,735.72 | 5,707.10 |
| | TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 156,065.19 | 147,343.90 |
| | TOTAL GASTOS | 11,138,709.70 | 3,311,226.19 |
| | UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 681,986.49 | 4,110,875.05 |

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De
Montero
DN: c=DO, o=GAM CAPITAL S A Sociedad
Administradora de Fondos de Inversion,
ou=Contabilidad, title=PSJ Sub Directora
Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely
Mena De Montero
2020.07.10 15:55:08 -04'00'

Juan Alberto
Rivas Mendez
Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente
por Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.07.10
17:05:15 -04'00'

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson
Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by
Raul Eduardo Hoyo
Davidson
Date: 2020.07.13
14:14:29 -04'00'