

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 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

Firmado digitalmente
por Johanny Rosely
Mena De Montero
Fecha: 2020.07.28
17:16:46 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto
Rivas
Mendez

Firmado digitalmente
por Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.07.28
19:21:43 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed by
Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.07.29
10:12:14 -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 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	0.00
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

Firmado digitalmente
por Johanny Rosely
Mena De Montero
Fecha: 2020.07.28
17:15:15 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.07.28
19:20:55 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.07.29
10:11:47 -04'00'

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA					
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO					
Por el trimestre finalizado el 30 de junio de 2020					
(EN USD)					
CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
AÑO 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		6,327,851.13	(6,327,851.13)	25,073,903.04
Superávit Por Revaluacion		(48,438.37)			(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
AÑO 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 Liquidos Periodo Anterior					-
Transferencia a Resultados Acumulados		(14,564.60)	7,540,500.58	(7,540,500.58)	(14,564.60)
Aportes a Futura Capitalizacion					-
Aportes de Capital					-
Otros aportes al capital					-
Superávit Por Revaluacion		237,463.16			237,463.16
Dividendos Pagados:					-
Efectivo					-
Acciones					-
Resultados del ejercicio				681,986.49	681,986.49
Transferencia a Otras Reservas					-
Otros Ajustes (año anterior)			630.22		630.22
Saldo al 30 de Junio 2020	134,684,446.44	237,463.16	17,445,039.03	681,986.49	153,048,935.12

Johanny
Rosely Mena
De Montero

Firmado digitalmente por
Johanny Rosely
Mena De Montero
Fecha: 2020.07.28
17:24:16 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA
ctora de Contabilidad y Contraloria

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Firmado digitalmente por
Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2020.07.28
19:23:02 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.07.29
10:15:39 -04'00'

Aprobado
RAUL HOYO
Director General

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 30 DE JUNIO
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	30 de Junio 2020	30 de Junio 2019
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	681,986.49	1,634,539.07
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	(1,914.57)	
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	1556.30	678.08
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	-	-
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	93,912.92	57,962.60
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	775,541.14	1,693,179.75
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	5,095,120.27	(3,507,823.70)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	5,095,120.27	(3,507,823.70)
Capital Social		
Reservas de Capital	-	-
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	222,898.56	(19,409.28)
Perdida(Ganancia) del Ejercicio de Años Anteriores		
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	630.22	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	223,528.78	(19,409.28)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	6,094,190.19	(1,834,053.23)
Efectivo al inicio del periodo	16,549,907.27	1,971,045.14
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	22,644,097.46	136,991.91

Johanny
Rosely Mena
De Montero

Firmado digitalmente por Johanny Rosely Mena De Montero
Fecha: 2020.07.28 17:18:42 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2020.07.28 19:26:28 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2020.07.29 10:12:40 -04'00'

Aprobado
RAUL HOYO

Director General