

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/10/2020	BALANCE AL 31/10/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	21,431,591.13	1,215,687.46
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	134,895,077.89	149,551,375.85
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	1.91
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	32,986.46	36,558.62
	TOTAL ACTIVOS	156,359,655.48	150,803,623.84
	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	135,427.14	110,373.15
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	222,734.56	166,957.42
	TOTAL PASIVO	358,161.70	277,330.57
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	134,684,446.44
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,513,091.01	5,942,830.15
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	1,358,917.30	(4,891.55)
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	156,001,493.78	150,526,293.27
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	156,359,655.48	150,803,623.84

**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 y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
 Date: 2020.11.11 16:21:45 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2020.11.11 17:09:56 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.11.12 15:11:28 -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 OCTUBRE DE 2020 Y DE 2019
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA OCTUBRE 2020	ENERO HASTA OCTUBRE 2019
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	8,054,568.57	10,700,532.99
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	7,557,900.22	1,193,395.38
	TOTAL INGRESOS	15,612,468.79	11,893,928.37
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	268,474.32	0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	186,541.59	21,787.32
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	455,015.91	21,787.32
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	2,683,110.64	1,669,858.76
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	2,258,907.95	1,269,717.38
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	162,050.62	138,390.92
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	372,260.82	37,597.12
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	6,459,823.03	883,311.80
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	445,854.38	1,640,350.32
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	12,382,007.44	5,639,226.30
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	249,681.28	240,204.25
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,366.75	40,531.70
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	11,306.40	9,348.65
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	262,354.43	290,084.60
	TOTAL GASTOS	13,099,377.78	5,951,098.22
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,513,091.01	5,942,830.15

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
 DN: c=DO, o=GAM CAPITAL, s A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
 Date: 2020.11.11 16:22:10 -0400'

Juan Alberto Rivas Mendez
 Revisado
Juan Rivas
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2020.11.11 17:10:43 -0400'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.11.12 15:11:50 -0400'