

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/11/2020	BALANCE AL 30/11/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	22,854,270.01	226,002.20
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	134,451,557.42	151,170,775.47
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	32,693.66	36,265.82
	TOTAL ACTIVOS	157,338,521.09	151,433,045.40
	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	133,801.46	109,781.23
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	241,588.70	200,445.63
	TOTAL PASIVO	375,390.16	310,226.86
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	2,933,931.00	6,606,775.51
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	1,899,714.46	(72,311.64)
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	156,963,130.93	151,122,818.54
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	157,338,521.09	151,433,045.40

**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=PRM Sub Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
 Date: 2020.12.11 15:24:25 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA
 Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2020.12.11 15:41:38 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
 Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.12.14 10:05:55 -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 NOVIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA NOVIEMBRE 2020	ENERO HASTA NOVIEMBRE 2019
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	8,835,519.80	11,813,399.56
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	7,587,570.22	1,201,406.93
	TOTAL INGRESOS	16,423,090.02	13,014,806.49
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	292,968.32	0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	232,282.59	26,272.70
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	525,250.91	26,272.70
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	2,946,973.61	1,948,053.03
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	2,271,436.06	1,289,921.70
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	162,050.62	138,390.98
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	372,341.17	37,667.30
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	463,086.67	1,763,253.01
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	12,675,711.16	6,060,597.82
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	274,320.88	269,750.05
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,454.87	41,521.76
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	12,421.20	9,888.65
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	288,196.95	321,160.46
	TOTAL GASTOS	13,489,159.02	6,408,030.98
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,933,931.00	6,606,775.51

Johanny Rosely
Mena De
Montero

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría 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=Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely
Mena De Montero
Date: 2020.12.11 15:26:15 -04'00'

Juan Alberto
Rivas
Mendez

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente
por Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2020.12.11
15:42:16 -04'00'

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed by
Raul Eduardo Hoyo
Davidson
Date: 2020.12.14
10:06:36 -04'00'