

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ABRIL 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/04/2021	BALANCE AL 30/04/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,496,243.19	285,930.48
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	149,352,239.73	153,079,128.61
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	31,219.90	35,002.32
	TOTAL ACTIVOS	161,879,702.82	153,400,061.41
	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	114,917.34	112,609.28
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	101,640.89	91,591.31
	TOTAL PASIVO	216,558.23	204,200.59
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	2,832,727.00	1,176,145.81
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	2,992,811.65	(109,770.46)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	21,153,159.50	17,445,039.03
	TOTAL PATRIMONIO	161,663,144.59	153,195,860.82
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	161,879,702.82	153,400,061.41

**Johanny Rosely
Mena de Montero**
Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=DIC, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de
Fondos de Inversión, c=Costa Rica y Operaciones,
email=jrosely@gamcapital.com, o=Mena de Montero,
serial=jrosely@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.05.10 17:18:45 -04'00'

**Juan Alberto
Rivas Mendez**
Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Digitally signed by
Juan Alberto Rivas
Mendez
Date: 2021.05.10
17:18:45 -04'00'

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

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.05.13
12:39:30 -04'00'

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA ABRIL DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA ABRIL 2021	ENERO HASTA ABRIL 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	3,077,226.92	3,514,900.34
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	12,336,684.81	673,817.88
	TOTAL INGRESOS	15,413,911.73	4,188,718.22
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	83,021.63	129,147.88
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	190,115.69	37,999.35
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	273,137.32	167,147.23
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	1,085,154.08	1,087,635.26
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	223,466.67	749,940.38
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	268,284.06	158,558.04
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	130,882.16	363,525.19
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	10,430,323.85	95,276.41
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	65,368.80	286,881.23
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	12,203,479.62	2,741,816.51
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	100,530.00	98,558.40
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,222.59	581.31
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,815.20	4,468.96
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	104,567.79	103,608.67
	TOTAL GASTOS	12,581,184.73	3,012,572.41
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,832,727.00	1,176,145.81

Johanny Rosely
Mena de Montero
Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=Johanny Rosely Mena de Montero, o=GAM Capital, S.A., Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, email=jrosmena@gamcapital.com, st=Monte Carlo, serial=11428234, c=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.05.10 16:40:32 -0400

Juan Alberto
Rivas
Mendez
Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez
Date: 2021.05.10 17:19:13 -0400

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2021.05.13 12:39:53 -0400