

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/05/2021	BALANCE AL 31/05/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,001,520.37	347,256.87
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	150,178,113.31	153,022,450.03
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	13,480.41	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	30,917.34	34,699.76
	TOTAL ACTIVOS	162,224,031.43	153,404,406.66
	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	129,791.93	127,011.02
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	126,508.52	117,369.42
	TOTAL PASIVO	256,300.45	244,380.44
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	134,684,446.44	134,684,446.44
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,378,284.58	977,353.84
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	2,751,840.46	53,186.91
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	161,967,730.98	153,160,026.22
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	162,224,031.43	153,404,406.66

**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 Inversiones, ou=Contraloria y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones, email=jmenam@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.06.09 11:32:54 -0400

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado
Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez
 Date: 2021.06.09 13:44:16 -04'00'

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.06.10 13:38:10 -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 MAYO DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MAYO 2021	ENERO HASTA MAYO 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	3,986,682.68	4,378,269.80
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	12,529,135.25	876,328.64
	TOTAL INGRESOS	16,515,817.93	5,254,598.44
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	76,197.64	158,264.90
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	226,389.32	61,279.84
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	302,586.96	219,544.74
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	1,365,885.31	1,355,076.24
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	420,845.79	1,619,701.04
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	268,288.08	158,558.04
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	136,683.48	365,911.92
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	81,497.53	332,913.25
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	12,703,524.04	3,927,436.90
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	126,500.25	124,019.32
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,379.64	622.72
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	3,542.46	5,620.92
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	131,422.35	130,262.96
	TOTAL GASTOS	13,137,533.35	4,277,244.60
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,378,284.58	977,353.84

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 Inversiones, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=jrosely@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.06.09 11:33:23 -0400'

Juan Alberto
Rivas
Mendez
Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez
Date: 2021.06.09
13:44:54 -04'00'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2021.06.10
13:38:30 -04'00'