

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2021	BALANCE AL 30/06/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,145,510.52	22,644,097.46
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	167,133,542.54	130,625,277.80
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	13,480.41	1,916.48
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	30,624.54	34,406.96
	TOTAL ACTIVOS	179,323,158.01	153,305,698.70
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	127,984.26	124,350.18
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	134,877.52	132,413.40
	TOTAL PASIVO	262,861.78	256,763.58
7.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	150,974,766.82	134,684,446.44
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4,435,605.95	681,986.49
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	2,496,763.96	237,463.16
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	21,153,159.50	17,445,039.03
	TOTAL ACTIVOS NETOS	179,060,296.23	153,048,935.12
	TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	179,323,158.01	153,305,698.70

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 Inversión,
ou=Contraloría y Operaciones, email=Subdirectora de
Contraloría y Operaciones,
email=jrmena@gamcapital.com, ou=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=001154283A, o=Johanny Rosely Mena
de Montero
Date: 2021.07.07 11:08:28 -0400'

Juan
Alberto
Rivas
Mendez
Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date:
2021.07.07
12:17:43 -04'00'

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

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.07.09
12:05:22 -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 JUNIO DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2021	ENERO HASTA JUNIO 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	4,858,583.54	5,103,708.25
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	13,382,642.17	6,716,987.94
	TOTAL INGRESOS	18,241,225.71	11,820,696.19
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	76,757.67	186,136.17
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	268,152.09	72,871.70
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	344,909.76	259,007.87
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	1,646,569.19	1,612,491.73
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	661,769.05	2,161,545.83
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	276,621.63	162,050.25
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	187,857.11	370,761.86
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	10,433,624.12	6,049,733.97
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	96,851.82	367,053.00
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	13,303,292.92	10,723,636.64
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	151,632.75	148,658.92
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,538.07	670.55
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	4,246.26	6,735.72
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	157,417.08	156,065.19
	TOTAL GASTOS	13,805,619.76	11,138,709.70
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4,435,605.95	681,986.49

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=DIC, o=GAM Capital SA, Sociedad
Administradora de Fondos de Inversión, cn=Contraloría
y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y
Operaciones, email=jrosmena@gamcapital.com, serial=Mena
de Montero, givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=20210707110854-0400'
Date: 2021.07.07 11:08:54 -04'00'

Juan Alberto
Rivas Mendez
Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.07.07
12:18:08 -04'00'
Revisado

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

Digitally signed by
Raul Eduardo Hoyo
Davidson
Date: 2021.07.09
12:05:00 -04'00'