

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/08/2021	BALANCE AL 31/08/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	3,320,104.51	41,659,559.13
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	177,283,905.98	114,032,966.20
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	650.06	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	30,019.42	33,581.82
	TOTAL ACTIVOS	180,634,679.97	155,726,107.15
	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	144,177.04	134,909.55
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	222,666.93	180,644.46
	TOTAL PASIVO	366,843.97	315,554.01
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	6,202,112.57	1,792,567.70
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	1,937,797.11	1,488,499.97
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	180,267,836.00	155,410,553.14
	TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	180,634,679.97	155,726,107.15

**Johanny Rosely
Mena de
Montero**
Elaborado

JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=DD, o=GAM Capital S.A. Sociedad
Administradora de Fondos de Inversion,
ou=Contraloria y Operaciones, title=Subdirectora de
Contraloria y Operaciones,
email=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de
Montero, serialNumber=0115428534, cn=Johanny Rosely
Mena de Montero
Date: 2021.09.13 08:56:32 -0400'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.09.13
09:31:40 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.09.13
10:00:06 -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 AGOSTO DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA AGOSTO 2021	ENERO HASTA AGOSTO 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	7,021,684.66	6,623,369.91
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	16,961,930.11	7,519,357.19
7.4.4.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	19,800.00	0.00
	TOTAL INGRESOS	24,003,414.77	14,142,727.10
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	87,453.50	243,927.97
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	366,758.44	123,447.26
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	454,211.94	367,375.23
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	2,278,345.80	2,150,852.82
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	996,954.18	2,218,323.92
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	276,958.15	162,050.62
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	208,998.53	371,912.91
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	13,246,769.99	6,459,823.03
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	128,387.89	409,972.22
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	17,136,414.54	11,772,935.52
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	203,573.25	199,580.76
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,401.69	1,228.25
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	5,700.78	9,039.64
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	210,675.72	209,848.65
	TOTAL GASTOS	17,801,302.20	12,350,159.40
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	6,202,112.57	1,792,567.70

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=CD, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contraloría y Operaciones,
title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=jroselymenagamcapital.com, ou=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=00116428334, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.09.13 08:57:03 -0400

Juan Alberto Rivas Mendez
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez
Date: 2021.09.13 09:33:05 -04'00'

Raul Eduardo Hoyo Davidson
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2021.09.13 10:00:26 -04'00'