

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ENERO 2022
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/01/2022	BALANCE AL 31/01/2021
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	20,786,518.38	14,125,124.22
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	162,986,190.64	145,025,076.79
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	3,645.46	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	28,526.14	32,088.54
	TOTAL ACTIVOS	183,804,880.62	159,182,289.55
	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	140,715.47	485,564.47
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	39,747.56	50,516.69
	TOTAL PASIVO	180,463.03	536,081.16
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	173,372.81	229,830.63
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	2,557,553.03	2,578,771.82
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	29,918,724.93	21,153,159.50
	TOTAL ACTIVOS NETOS	183,624,417.59	158,646,208.39
	TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	183,804,880.62	159,182,289.55

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**
Elaborado

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones, email=jromena@gamcapital.com, serialNumber=03115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.02.11 11:49:35 -0400'

JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**
Revisado

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.02.11 12:02:28 -04'00'

JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.02.14 11:02:28 -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
ENERO DE 2022 Y DE 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO 2022	ENERO 2021
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	915,936.34	792,478.54
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	109,883.23	594,140.33
7.4.4.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00
	TOTAL INGRESOS	1,025,819.57	1,386,618.87
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.20.00.00.00.00.0	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		
7.5.2.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	13,126.02	40,646.46
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	46,581.22	47,331.83
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	59,707.24	87,978.29
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.10.00.00.00.00.0	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	327,668.42	654,630.43
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	421,839.89	33,994.95
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	6,358.45	106.39
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	5,163.96	335,598.98
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	14,198.24	17,315.23
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	775,228.96	1,041,645.98
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	16,679.35	25,970.25
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	49.28	466.46
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	781.93	727.26
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	17,510.56	27,163.97
	TOTAL GASTOS	852,446.76	1,156,788.24
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	173,372.81	229,830.63

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=DO, o=GAM Capital SA, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, tte=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmvena@gamcapital.com, cn=Mena de Montero, ghwkzkmw=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.02.11 11:50:02 -04'00'

**Juan Alberto
Rivas Mendez**

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.02.11 12:03:01 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo Davidson**

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.02.14 11:02:47 -04'00'