

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2022	BALANCE AL 31/03/2021
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	25,215,350.61	19,727,622.36
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	190,625,650.48	141,810,090.17
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	123.29	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	27,950.30	31,512.70
	TOTAL ACTIVOS	215,869,074.68	161,569,225.23
	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	529,621.79	245,367.65
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	63,251.26	92,264.72
	TOTAL PASIVO	592,873.05	337,632.37
7.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	179,119,353.17	134,684,446.44
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,370,390.43	1,636,746.46
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	2,867,733.10	3,757,240.46
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	215,276,201.63	161,231,592.86
	TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	215,869,074.68	161,569,225.23

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=DQ, ou=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, givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=00115428334, cn=Johanny Rosely
Mena de Montero
Date: 2022.04.11 19:55:47 -0400'

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

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2022.04.11
20:30:43 -04'00'

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

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2022.04.13
16:05:18 -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 MARZO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MARZO 2022	ENERO HASTA MARZO 2021
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	2,630,528.23	2,206,413.72
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	3,698,284.20	1,235,055.41
7.4.4.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	3,934.04	0.00
	TOTAL INGRESOS	6,332,746.47	3,441,469.13
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	41,558.20	54,481.11
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	141,534.03	143,572.69
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	183,092.23	198,053.80
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	1,333,586.88	929,771.82
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	1,242,342.38	135,727.39
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	17,577.27	6.11
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	22,762.37	77,871.94
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	68,421.73	335,598.98
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	41,278.49	49,469.78
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,725,969.12	1,528,446.02
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	50,613.20	75,397.50
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	348.45	713.95
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,333.04	2,111.40
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	53,294.69	78,222.85
	TOTAL GASTOS	2,962,356.04	1,804,722.67
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,370,390.43	1,636,746.46

**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, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmenar@gamcapital.com, serial=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.04.11 19:56:18 -04'00'

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado
JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.04.11 20:31:34 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.04.13 16:05:48 -04'00'