

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE ABRIL DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/04/2022	BALANCE AL 30/04/2021
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	14,277,849.66	12,496,243.19
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	202,331,934.48	149,352,239.73
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	27,657.50	31,219.90
	TOTAL ACTIVOS	216,637,564.93	161,879,702.82
	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	427,225.59	114,917.34
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	33,803.73	101,640.89
	TOTAL PASIVO	461,029.32	216,558.23
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	3,980,644.97	2,832,727.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	3,157,812.54	2,992,811.65
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	216,176,535.61	161,663,144.59
	TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	216,637,564.93	161,879,702.82

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**
Elaborado

JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

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, email=jmena@gamcapital.com, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.05.11 16:46:35 -04'00'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por
 Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.05.11 17:04:41 -04'00'

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.05.13 12:34:55 -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 ABRIL DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA ABRIL 2022	ENERO HASTA ABRIL 2021
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	3,617,051.68	3,077,226.92
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	3,889,233.91	12,336,684.81
7.4.4.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	5,245.39	0.00
	TOTAL INGRESOS	7,511,530.98	15,413,911.73
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	55,622.52	83,021.63
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	203,047.16	190,115.69
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	258,669.68	273,137.32
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	1,604,818.54	1,085,154.08
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	1,427,075.70	223,466.67
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	17,577.27	268,284.06
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	22,870.28	130,882.16
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	73,560.36	10,430,323.85
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	54,877.84	65,368.80
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,200,779.99	12,203,479.62
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	67,867.70	100,530.00
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	446.90	1,222.59
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	3,121.74	2,815.20
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	71,436.34	104,567.79
	TOTAL GASTOS	3,530,886.01	12,581,184.73
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3,980,644.97	2,832,727.00

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=JO, ou=GAM Capital S.A., Sociedad Administradora
de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
o=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
email=jmenad@gamcapital.com, sn=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de
Montero
Date: 2022.05.11 16:47:05 -0400

Juan Alberto
Rivas Mendez
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente
por Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2022.05.11
17:04:03 -04'00'

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

Digitally signed by
Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2022.05.13
12:34:38 -04'00'