

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 MAYO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/05/2022	BALANCE AL 31/05/2021
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	8,436,721.49	12,001,520.37
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	208,650,321.11	150,178,113.31
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	13,480.41
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	27,354.94	30,917.34
	TOTAL ACTIVOS	217,114,397.54	162,224,031.43
	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	200,796.74	129,791.93
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	37,355.85	126,508.52
	TOTAL PASIVO	238,152.59	256,300.45
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	4,690,113.22	3,378,284.58
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	3,148,053.63	2,751,840.46
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	216,876,244.95	161,967,730.98
	TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	217,114,397.54	162,224,031.43

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**

JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: cn=DO, o=GAM Capital S.A, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.06.02 17:56:57 -04'00'

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.06.02 18:15:07 -04'00'

Revisado

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.06.06 09:55:59 -04'00'

Aprobado

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA MAYO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MAYO 2022	ENERO HASTA MAYO 2021
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	4,626,751.12	3,986,682.68
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,095,972.73	12,529,135.25
7.4.4.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	5,245.39	0.00
	TOTAL INGRESOS	8,727,969.24	16,515,817.93
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	69,867.63	76,197.64
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	268,548.24	226,389.32
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	338,415.87	302,586.96
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	1,735,244.37	1,365,885.31
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	1,650,960.65	420,845.79
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	40,149.55	268,288.08
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	23,236.02	136,683.48
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	90,435.43	10,430,323.85
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	68,631.27	81,497.53
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,608,657.29	12,703,524.04
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	86,206.67	126,500.25
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	639.46	1,379.64
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	3,936.73	3,542.46
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	90,782.86	131,422.35
	TOTAL GASTOS	4,037,856.02	13,137,533.35
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4,690,113.22	3,378,284.58

**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 S.A. Sociedad
Administradora de Fondos de Inversión,
ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de
Contraloría y Operaciones,
email=jrmena@gamcapital.com, sn=Mena de
Montero, givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=02115428334, cn=Johanny Rosely
Mena de Montero
Date: 2022.06.02 17:57:25 -0400

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2022.06.02
18:16:11 -0400'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2022.06.06
10:00:46 -0400'