

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/07/2022	BALANCE AL 31/07/2021
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	6,839,652.26	856,563.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	212,411,677.15	178,882,600.84
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	26,759.58	30,321.98
	TOTAL ACTIVOS	219,278,088.99	179,782,966.23
	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	252,545.29	141,323.74
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	30,309.92	115,181.82
	TOTAL PASIVO	282,855.21	256,505.56
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	150,974,766.82
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	6,433,163.23	4,930,116.82
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	3,523,992.45	2,468,417.53
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	218,995,233.78	179,526,460.67
	TOTAL PASIVO Y ACTIVOS NETOS	219,278,088.99	179,782,966.23

Johanny Rosely Mena de Montero
 Firmado digitalmente por 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=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 2022.08.09 08:03:24 -04'00'
JOHANNY MENA
 Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan Alberto Rivas Mendez
 Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.08.09 11:03:23 -04'00'
 Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Firmado digitalmente por Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.08.11 11:15:22 -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
DESDE ENERO HASTA JULIO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JULIO 2022	ENERO HASTA JULIO 2021
7.4.0.00.00.00.00.00.00	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.00	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	6,761,857.30	5,887,603.70
7.4.3.00.00.00.00.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	5,705,916.70	13,456,009.77
7.4.4.00.00.00.00.00.00	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	7,911.80	19,800.00
	TOTAL INGRESOS	12,475,685.80	19,363,413.47
7.5.0.00.00.00.00.00.00	GASTOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.00	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.20.00.00.00.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.2.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.20.00.00.00.00.00	GASTOS POR PROVISIONES	116,900.00	90,189.20
7.5.2.70.00.00.00.00.00	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	399,011.43	319,934.49
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	515,911.43	410,123.69
7.5.3.00.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.10.00.00.00.00.00	GASTOS POR HORARIOS Y/ O COMISIONES	2,546,811.37	1,966,125.12
7.5.3.20.00.00.00.00.00	PERDIDAS EN CAMBIO	2,280,622.05	841,775.97
7.5.3.30.00.00.00.00.00	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	123,657.81	276,621.63
7.5.3.40.00.00.00.00.00	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	120,717.76	192,369.84
7.5.3.50.00.00.00.00.00	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	216,453.27	10,434,778.35
7.5.3.60.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	94,790.36	112,771.68
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	5,383,052.62	13,824,442.59
7.5.4.00.00.00.00.00.00	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.20.00.00.00.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	122,400.41	177,603.00
7.5.4.50.00.00.00.00.00	COMISIONES BANCARIAS	15,617.69	16,153.85
7.5.4.90.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	5,540.42	4,973.52
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	143,558.52	198,730.37
	TOTAL GASTOS	6,042,522.57	14,433,296.65
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	6,433,163.23	4,930,116.82

Johanny
Rosely Mena
de Montenegro
Plazo
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montenegro
DN: c=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, email=roselymena@gamcapital.com, serial=Montenegro, givenName=Johanny Rosely de Montenegro
Date: 2022.08.09 08:04:04 -0400

Juan Alberto Rivas Mendez
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2022.08.09 11:02:31 -0400'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2022.08.11 11:14:12 -0400'