

GAM CAPITAL, S.A.  
**FONDO CERRADO DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA**  
**BALANCE GENERAL**  
**SEPTIEMBRE 2018**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2018	BALANCE AL 30/09/2017
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	9,661,654.14	21,398.45
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	107,844,591.72	27,755,398.66
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>117,506,245.86</b>	<b>27,776,797.11</b>
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	<b>40,423.58</b>	<b>56,943.52</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	40,423.58	56,943.52
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>117,546,669.44</b>	<b>27,833,740.63</b>
7.2.0.00.00.00.00.00.0	<b>PASIVO</b>	<b>60,751.42</b>	<b>26,325.96</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	45,538.80	10,783.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	15,212.62	15,542.96
7.3.0.00.00.00.00.00.0	<b>PATRIMONIO</b>	<b>117,485,918.02</b>	<b>27,807,414.67</b>
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	109,610,543.40	25,000,000.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	29,117.02	7,834.23
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	4,277,181.58	1,110,469.92
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	3,569,076.02	1,689,110.52
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>117,546,669.44</b>	<b>27,833,740.63</b>



Elaborado  
**JOHANNY ROSELY MENA DURAN**  
Gerente Administrativa y Financiera





Aprobado  
**HECTOR J. RIZEK GUERRERO**  
Director Financiero e Inversiones

