

**GAM CAPITAL, S.A.**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA**  
**BALANCE GENERAL**  
**SEPTIEMBRE 2019**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2019	BALANCE AL 30/09/2018
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	388,058.41	9,661,654.14
<b>7.1.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>149,848,151.55</b>	<b>107,844,591.72</b>
<b>7.1.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>1.91</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>150,236,211.87</b>	<b>117,506,245.86</b>
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>36,861.18</b>	<b>40,423.58</b>
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	36,861.18	40,423.58
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>150,273,073.05</b>	<b>117,546,669.44</b>
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>237,910.59</b>	<b>60,751.42</b>
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	94,616.78	45,538.80
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	143,293.81	15,212.62
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>150,035,162.46</b>	<b>117,485,918.02</b>
<b>7.3.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>134,684,446.44</b>	<b>109,610,543.40</b>
<b>7.3.6.00.00.00.00.00.0</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>5,446,807.79</b>	<b>4,277,181.58</b>
<b>7.3.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST</b>	<b>-</b>	<b>29,117.02</b>
<b>7.3.9.00.00.00.00.00.0</b>	<b>RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED</b>	<b>9,903,908.23</b>	<b>3,569,076.02</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>150,273,073.05</b>	<b>117,546,669.44</b>

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
 Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
 Gerente de Control Interno

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
 Director Administrativo