



GAMCAPITAL

Asociación Administradora de Fondos de Inversión

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGÍA

BALANCE GENERAL

MARZO 2019

EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

(Balance de Comprobación)

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	
		AL 31/03/2019	AL 31/03/2018
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	1,971,045.14	2,679,002.71
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	120,178,078.62	112,021,809.88
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	1.91	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		122,149,125.67	114,700,812.59
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	38,647.26	42,425.52
7.1.7.78.00.00.00.00.0	VARIOS	38,647.26	42,425.52
TOTAL ACTIVOS		122,187,772.93	114,743,238.11
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	177,576.04	69,879.89
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	141,980.22	48,085.16
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	35,595.82	21,794.73
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	122,010,196.89	114,673,358.22
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	109,610,543.40	109,610,543.40
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	19,409.28	99,251.99
7.3.6.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	2,476,335.98	1,394,486.81
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	9,903,908.23	3,569,076.02
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		122,187,772.93	114,743,238.11


Elaborado

JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera





Revisado
KARLA DREYER
Gerente de Control Interno





Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
Director Administrativo



FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGÍA
ESTADO DE RESULTADO
MARZO 2019
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA
(Balance de Comprobación)

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE	BALANCE
		AL 31/03/2019	AL 31/03/2018
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	4,601,544.32	3,103,595.97
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	4,476,673.63	2,446,361.04
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	124,870.69	657,234.93
		-	-
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	2,125,208.34	1,709,109.16
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	12,897.97	34,552.29
7.5.2.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	12,897.97	34,552.29
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,074,170.81	1,663,752.42
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	459,566.73	390,925.51
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	188,473.33	81,077.33
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	37,717.27	38,493.31
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	18,986.12	-
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	768,971.27	429,701.81
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	600,456.09	723,554.46
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	38,139.56	10,804.45
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	32,743.51	9,305.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3,784.29	257.63
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,611.76	1,241.82
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	2,476,335.98	1,394,486.81


 Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
 Gerente Administrativa y Financiera




 Revisado
KARLA DREYER
 Gerente de Control Interno




 Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
 Director Administrativo

GAM CAPITAL S.A
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
AL 31 DE MARZO 2019
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Marzo 2019	AL 31 de Marzo 2018
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	\$ 2,476,335.98	\$ 1,394,486.81
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	\$ -	\$ -
Cambios en los Activos y Pasivos	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	\$ -	\$ -
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	\$ 878.40	\$ 662.54
Disminucion(Aumento) Dividendos y Comisiones por pagar	\$ (1.91)	\$ -
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	\$ 111,975.53	\$ 15,036.84
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	\$ 2,589,188.00	\$ 1,410,186.19
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	\$ -	\$ -
Inversion Instrumentos Financieros	\$ (1,699,225.04)	\$ 1,244,823.91
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	\$ (1,699,225.04)	\$ 1,244,823.91
Capital Social		
Reservas de Capital	\$ -	\$ -
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	\$ (43,593.69)	\$ (20,952.21)
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores		
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	\$ 6,981.08	\$ 19,917.70
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	\$ (36,612.61)	\$ (1,034.51)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	\$ 853,350.35	\$ 2,653,975.59
Efectivo al inicio del periodo	\$ 1,117,694.79	\$ 25,027.12
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	\$ 1,971,045.14	\$ 2,679,002.71


 Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURÁN
 Gerente Administrativa y Financiera




 Revisado
KARLA DREYER
 Gerente de Control Interno




 Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
 Director Administrativo

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de MARZO de 2019
(EN USD)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL PAGADO (FC)	RESERVAS INMUEBLES	SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
AÑO 2018								
Saldo al 1 de Enero 2018	109,610,543.40	-	-	-	120,204.20	1,689,110.53	1,860,047.79	113,279,905.92
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	(120,204.20)	-	(1,860,047.79)	(120,204.20)
Aportes a Futura Capitalizacion	-	-	-	-	63,002.97	1,860,047.79	1,860,047.79	63,002.97
Aportes de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit Por Revaluacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	6,327,851.13	6,327,851.13
Transferencia a Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	109,610,543.40	-	-	-	63,002.97	3,569,076.02	6,327,851.13	119,570,473.52
AÑO 2019								
Saldo al 1 de Enero 2019	109,610,543.40	-	-	-	63,002.97	3,569,076.02	6,327,851.13	119,570,473.52
Impuestos Liquidos Periodo Anterior	-	-	-	-	(63,002.97)	6,327,851.13	(6,327,851.13)	(63,002.97)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes a Futura Capitalizacion	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aportes al capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit Por Revaluacion	-	-	-	-	19,409.28	-	-	19,409.28
Dividendos Pagados:	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	2,476,335.98	2,476,335.98
Transferencia a Otras Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ajustes (año anterior)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo del 2019	109,610,543.40	-	-	-	19,409.28	9,903,908.23	2,476,335.98	122,010,196.89

Elaborado
JOHANNY ROSELY MENA DURAN
Gerente Administrativa y Financiera



Revisado
KARLA DREYER
Gerente de Control Interno



Aprobado
RAUL HOYO DAVIDSON
Director Administrativo