

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2019	BALANCE AL 31/12/2018
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	17,878,987.64	-
<b>7.1.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>98,710,147.10</b>	-
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>116,589,134.74</b>	-
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>0.25</b>	-
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	0.25	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>116,589,134.99</b>	-
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>	<b>17,732,102.17</b>	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	114,375.11	-
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	17,617,727.06	-
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>98,857,032.82</b>	-
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	98,976,454.93	-
7.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIA(PERDIDA) DEL EJERCICIO	-	-
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	- 15.88	-
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	- 119,406.23	-
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>116,589,134.99</b>	-

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

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
 Gerente de Control Interno

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

GAM CAPITAL, S.A.  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
 Diciembre 2019  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2019	BALANCE AL 31/12/2018
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>751,850.48</b>	-
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	625,298.63	-
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	126,551.85	-
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>	<b>871,256.71</b>	-
7.5.1.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>	-	-
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	-	-
<b>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>92,705.59</b>	-
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTOS POR AMORTIZACION PRIMA	92,705.59	-
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>516,723.74</b>	-
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	259,255.33	-
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	115,544.64	-
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	19,036.66	-
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	43,493.69	-
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	77,156.61	-
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,236.81	-
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>261,827.38</b>	-
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	40,521.58	-
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,076.21	-
7.5.4.06.00.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	-	-
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	220,229.59	-
	<b>UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	-	<b>119,406.23</b>

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

Revisado  
**GINA GUASCHINO**  
 Gerente de Control Interno

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