

GAM CAPITAL, S.A.
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
BALANCE GENERAL
MARZO 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2020	BALANCE AL 31/03/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	296,422.77	-
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	97,440,315.15	-
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		97,736,737.92	-
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	220.02	-
7.1.7.8.00.00.00.00.0	VARIOS	220.02	-
TOTAL ACTIVOS		97,736,957.94	-
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	249,875.43	-
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	173,339.55	-
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	76,535.88	-
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	97,487,082.51	-
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	- 1,372,424.54	-
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	-	-
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	- 116,947.88	-
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		97,736,957.94	-

Johanny Rosely Mena De Montero
 Firmado digitalmente por Johanny Rosely Mena De Montero
 Fecha: 2020.04.29 18:08:59 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto Rivas Mendez
 Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2020.04.29 20:25:06 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.04.30 11:59:11 -04'00'

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
 Director General

GAM CAPITAL, S.A.
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE RESULTADO
MARZO 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2020	BALANCE AL 31/03/2019
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS	168,087.11	-
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	152,427.32	-
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	15,659.79	-
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS	1,540,511.65	-
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	-	-
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	-	-
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	54,007.24	-
7.5.2.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	54,007.24	-
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,416,324.84	-
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	529,366.12	-
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	557,388.97	-
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,125.70	-
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	319,769.47	-
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	-	-
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	8,674.58	-
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	70,179.57	-
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	67,444.20	-
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	269.12	-
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	2,466.25	-
	UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO	- 1,372,424.54	-

Johanny Rosely
Mena De Montero

Firmado digitalmente por Johanny
Rosely Mena De Montero
Fecha: 2020.04.29 20:34:39 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto
Rivas Mendez

Firmado digitalmente
por Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.04.29
20:41:03 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.04.30
11:59:58 -04'00'

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

GAM CAPITAL S.A
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 31 DE MARZO
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 31 de Marzo 2020	AL 31 de Marzo 2019
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	(1,372,424.54)	-
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	(219.77)	-
Dividendos y Comisiones por pagar	-	-
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	(17,482,226.74)	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(18,854,871.05)	-
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	1,269,831.95	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	1,269,831.95	-
Capital Social	-	-
Reservas de Capital	-	-
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	-	-
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	-	-
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	2,474.23	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	2,474.23	-
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(17,582,564.87)	-
Efectivo al inicio del periodo	17,878,987.64	-
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	296,422.77	-

Johanny Rosely
Mena De Montero

Firmado digitalmente por
Johanny Rosely Mena De
Montero
Fecha: 2020.04.29 18:13:43
-04'00'

Elaborado
Johanny Mena

Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Juan Alberto
Rivas
Mendez

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.04.29
20:28:00 -04'00'

Revisado
Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.04.30
12:00:39 -04'00'

Aprobado
Raul Hoyo

Director General

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por el trimestre finalizado el 31 de marzo de 2020
 (EN US)

CONCEPTOS	CAPITAL PAGADO	SUPERÁVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
AÑO 2019					
Saldo al 01 de Septiembre 2019	98,976,454.93	(15.88)	-	(119,406.23)	98,857,032.82
Transferencia a Resultados Acumulados					
Aportes a Futura Capitalización					
Aportes de Capital					
Superávit Por Revaluacion					
Dividendos Pagados:					
Efectivo					
Acciones					
Resultados del Ejercicios					
Transferencia a Reserva Legal					
Otros Ajustes					
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	98,976,454.93	(15.88)	-	(119,406.23)	98,857,032.82
AÑO 2020					
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	98,976,454.93	(15.88)	-	(119,406.23)	98,857,032.82
Impuestos Liquidados Período Anterior					
Transferencia a Resultados Acumulados					
Aportes a Futura Capitalización			(119,406.23)	119,406.23	15.88
Aportes de Capital					
Otros aportes al capital					
Superávit Por Revaluacion					
Dividendos Pagados:					
Efectivo					
Acciones					
Resultados del ejercicio					
Transferencia a Otras Reservas					
Otros Ajustes (año anterior)					
Saldo al 31 de Marzo del 2020	98,976,454.93	-	2,458.35	(1,372,424.54)	97,487,082.51
			(116,947.88)		

Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.04.30 12:01:19 -04'00'
 Aprobado
Raul Hoyo
 Director General

Juan Alberto Rivas Mendez
 Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2020.04.29 20:42:25 -04'00'
 Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Johanny Rosely Mena De Montero
 Firmado digitalmente por Johanny Rosely Mena De Montero
 Fecha: 2020.04.29 20:38:48 -04'00'
 Elaborado
JOHANNY MENA
 Subdirectora de Contabilidad y Contraloría