

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
JUNIO 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2020	BALANCE AL 30/06/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
	ACTIVOS CORRIENTES		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	562,740.05	0.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	97,425,587.46	0.00
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	97,988,327.51	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS		
7.1.7.80.00.00.00.00.0	VARIOS	220.02	0.00
	TOTAL OTROS ACTIVOS	220.02	0.00
	TOTAL ACTIVOS	97,988,547.53	0.00
	PASIVO Y PATRIMONIO		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	165,698.41	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	138,296.80	0.00
	TOTAL PASIVO	303,995.21	0.00
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	98,976,454.93	
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,182,880.98)	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	7,926.25	0.00
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	(116,947.88)	0.00
	TOTAL PATRIMONIO	97,684,552.32	0.00
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	97,988,547.53	0.00

Johanny Rosely
Mena De
Montero

Firmado digitalmente por
Johanny Rosely Mena De
Montero
Fecha: 2020.07.28 17:50:23
-04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto
Rivas Mendez

Firmado digitalmente
por Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.07.28
19:39:43 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed by
Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.07.29
10:17:37 -04'00'

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA JUNIO DE 2020 Y DE 2019
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2020	ENERO HASTA JUNIO 2019
7.4.0.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	276,414.80	0.00
7.4.3.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	82,232.41	0.00
	TOTAL INGRESOS	358,647.21	0.00
7.5.0.00.00.00.00.0	GASTOS		
	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.2.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.02.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	9,264.66	0.00
7.5.2.07.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	3,731.49	0.00
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	12,996.15	0.00
7.5.3.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	1,021,219.01	0.00
7.5.3.02.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	28,373.68	0.00
7.5.3.03.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,125.70	0.00
7.5.3.04.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	320,165.41	0.00
7.5.3.05.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	0.00	0.00
7.5.3.06.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	15,955.03	0.00
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,386,838.83	0.00
7.5.4.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.02.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	135,637.78	0.00
7.5.4.05.00.00.00.0	GASTOS POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,095.78	0.00
7.5.4.06.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	0.00	0.00
7.5.4.09.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	4,959.65	0.00
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	141,693.21	0.00
	TOTAL GASTOS	1,541,528.19	0.00
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,182,880.98)	0.00

Johanny Rosely
Mena De Montero

Firmado digitalmente por
Johanny Rosely Mena De
Montero
Fecha: 2020.07.28 17:51:53
-04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

Juan Alberto
Rivas
Mendez

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.07.28
19:40:26 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.07.29
10:18:02 -04'00'

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por el trimestre finalizado el 30 de junio 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 Capitalizacion					
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 Liquidos Periodo Anterior					-
Transferencia a Resultados Acumulados		15.88	(119,406.23)	119,406.23	15.88
Aportes a Futura Capitalizacion					-
Aportes de Capital					-
Otros aportes al capital					-
Superávit Por Revaluacion		7,926.25			7,926.25
Dividendos Pagados:					-
Efectivo					-
Acciones					-
Resultados del ejercicio				(1,182,880.98)	(1,182,880.98)
Transferencia a Otras Reservas					-
Otros Ajustes (año anterior)			2,458.35		2,458.35
Saldo al 31 de Marzo del 2020	98,976,454.93	7,926.25	(116,947.88)	(1,182,880.98)	97,684,552.32

**Johanny Rosely
Mena De Montero**

Firmado digitalmente por
 Johanny Rosely Mena De
 Montero
 Fecha: 2020.07.28 17:56:20
 -04'00'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contabilidad y Contraloria

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado digitalmente
 por Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Fecha: 2020.07.28
 19:48:00 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed by Raul
 Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.07.29 10:18:51
 -04'00'

Aprobado

Raul Hoyo

Director General

GAM CAPITAL S.A
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

DESCRIPCION DE CUENTAS	AL 30 de Junio 2020	AL 30 de Junio 2019
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	(1,182,880.98)	-
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	51,323.30	-
Disminucion(Aumento) Cuentas por pagar	(17,479,430.26)	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(18,611,207.71)	-
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	1,284,559.64	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	1,284,559.64	-
Capital Social	-	-
Reservas de Capital	-	-
Variacion Neta Patrimonio Cambio Valor Razonable por Ajuste de Mercado	7,942.13	-
Perdida(Ganacia) del Ejercicio de Años Anteriores	-	-
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	2,458.35	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	10,400.48	-
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(17,316,247.59)	-
Efectivo al inicio del periodo	17,878,987.64	-
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	562,740.05	-

Firmado digitalmente por
Johanny Rosely Mena De Montero
 Fecha: 2020.07.28 17:54:22 -04'00'

Johanny Mena

Subdirectora de Contabilidad y Finanzas

Firmado digitalmente por
Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2020.07.28 19:46:54 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.07.29 10:18:24 -04'00'

Aprobado

Raul Hoyo

Director General