

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AGOSTO 2020**  
**EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

CODIFICACION	DESCRIPCIÓN DE CUENTA	BALANCE AL 31/08/2020	BALANCE AL 31/08/2019
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	223,080.93	0.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	97,521,012.04	0.00
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>97,744,092.97</b>	<b>0.00</b>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>7.2.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PASIVO</b>		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	170,411.87	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	184,573.88	0.00
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>354,985.75</b>	<b>0.00</b>
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</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	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,494,844.27)	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	24,444.44	0.00
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	(116,947.88)	0.00
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>97,389,107.22</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>97,744,092.97</b>	<b>0.00</b>

**Johanny Rosely Mena De Montero**  
 Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
 Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
 DN: c=DO, o=GAM CAPITAL S A Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PFRI Sub Directora Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero  
 Date: 2020.09.10 10:31:31 -04'00'

**Juan Alberto Rivas Mendez**  
 Revisado  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2020.09.10 18:27:36 -04'00'

**Raul Eduardo Hoyo Davidson**  
 Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
 Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2020.09.11 09:51:21 -04'00'

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE ENERO HASTA AGOSTO DE 2020 Y DE 2019**  
**EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA AGOSTO 2020	ENERO HASTA AGOSTO 2019
<b>7.4.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>INGRESOS</b>		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	362,135.05	0.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	82,254.22	0.00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>444,389.27</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	12,279.48	0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	7,403.75	
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>19,683.23</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	1,358,499.50	0.00
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	28,387.73	0.00
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,125.70	0.00
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	320,225.90	0.00
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	0.00	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	20,902.42	0.00
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>1,729,141.25</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	182,099.34	0.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,651.27	0.00
7.5.4.06.00.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	0.00	0.00
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	6,658.45	0.00
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>190,409.06</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1,939,233.54</b>	<b>0.00</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>(1,494,844.27)</b>	<b>0.00</b>

**Johanny Rosely Mena De Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
 DN: c=DO, o=GAM CAPITAL S.A  
 Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=PFRI  
 Sub Directora Contabilidad y Finanzas,  
 cn=Johanny Rosely Mena De Montero  
 Date: 2020.09.10 10:32:13 -04'00'

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

**Juan Alberto Rivas Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2020.09.10  
 18:28:12 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo Hoyo Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2020.09.11  
 09:50:54 -04'00'

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

