

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2020	BALANCE AL 30/09/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	354,316.55	5,000,000.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	97,244,044.74	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
	TOTAL ACTIVOS	97,598,361.29	5,000,000.00
	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	167,197.56	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	207,877.28	0.00
	TOTAL PASIVO	375,074.84	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	5,000,000.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,645,767.94)	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	9,547.34	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	97,223,286.45	5,000,000.00
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	97,598,361.29	5,000,000.00

Johanny Rosely
Mena De
Montero
Elaborado
JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria 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=PTRI Sub Directora
Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely
Mena De Montero
Date: 2020.10.28 11:59:20 -04'00'

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha:
2020.10.28
13:49:34 -04'00'

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Aprobado

RAUL E. HOYO DAVIDSON

Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2020.10.29
12:11:12 -04'00'

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2020	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2019
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	403,089.19	0.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	82,272.30	0.00
	TOTAL INGRESOS	485,361.49	0.00
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	13,363.88	0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	9,180.65	
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	22,544.53	0.00
	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	1,521,410.47	0.00
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	28,395.46	0.00
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,270.01	0.00
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	320,235.61	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	23,291.66	0.00
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,894,603.21	0.00
	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	204,580.74	0.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,920.50	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	7,480.45	0.00
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	213,981.69	0.00
	TOTAL GASTOS	2,131,129.43	0.00
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,645,767.94)	0.00

**Johanny
Rosely Mena
De Montero**

Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena
De Montero
DN: cn=DO, o=GAM CAPITAL S A Sociedad
Administradora de Fondos de Inversion,
ou=Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny
Rosely Mena De Montero
Date: 2020.10.28 12:00:02 -04'00'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado
digitalmente por
Juan Alberto Rivas
Mendez
Fecha: 2020.10.28
13:50:03 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by
Raul Eduardo Hoyo
Davidson
Date: 2020.10.29
12:11:39 -04'00'

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Por el trimestre finalizado el 30 de septiembre de 2020
(En dólares americanos)

	Capital Social	Resultados integrales	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 01 de Septiembre 2019	-	-	-	-
Transferencia a Resultados Acumulados				-
Aportes a Futura Capitalizacion				-
Aportes de Capital	98,976,454.93			98,976,454.93
Superávit Por Revaluacion				-
Dividendos Pagados:				
Efectivo				-
Acciones				-
Resultados del Ejercicios			(116,947.88)	(116,947.88)
Transferencia a Reserva Legal				-
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	98,976,454.93	-	(116,947.88)	98,859,507.05
Impuestos Liquidos Periodo Anterior				-
Transferencia a Resultados Acumulados				
Aportes de Capital		9,547.34		9,547.34
Superávit Por Revaluacion				-
Dividendos Pagados:				
Efectivo				-
Acciones				-
Resultados del ejercicio			(1,645,767.94)	(1,645,767.94)
Transferencia a Otras Reservas				-
Otros Ajustes (año anterior)				-
Saldo al 30 de septiembre del 2020	98,976,454.93	9,547.34	(1,762,715.82)	97,223,286.45

Johanny Rosely
Mena De Montero
Elaborado
 JOHANNY MENA
 Subdirectora de Contraloria 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: 2020.10.28 12:02:40 -04'00'

Juan Alberto
Rivas Mendez
Revisado
 JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por
 Juan Alberto Rivas
 Mendez
 Fecha: 2020.10.28
 13:51:18 -04'00'

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson
Aprobado
 RAUL HOYO
 Director General

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2020.10.29
 12:06:16 -04'00'

GAM CAPITAL S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

DESCRIPCION DE CUENTAS	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2020	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2019
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	(1,645,767.94)	-
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 por Cobrar	-	-
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	0.25	-
Intereses y Comisiones por pagar	52,822.45	-
Disminucion(Aumento) de Acumulaciones y Otros Pasivos	(17,400,302.44)	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(18,993,247.68)	0.00
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisicion de Bienes de Uso	-	-
Inversion Instrumentos Financieros	(8,370,353.24)	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(8,370,353.24)	0.00
Aportes de capital	0.00	5,000,000.00
Dividendos Pagados	-	-
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	-	-
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	-	5,000,000.00
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(27,363,600.92)	5,000,000.00
Efectivo al inicio del periodo	27,717,917.47	-
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	354,316.55	5,000,000.00

**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 y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena De Montero
 Date: 2020.10.28 12:04:27 -04'00'

Elaborado

Johanny Mena

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2020.10.28 13:51:58 -04'00'

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2020.10.29 12:11:58 -04'00'

Aprobado

Raul Hoyo

Director General