

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/12/2020	BALANCE AL 31/12/2019
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,390,029.84	17,878,987.64
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	92,738,244.44	98,710,147.10
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	0.25
	TOTAL ACTIVOS	105,128,274.28	116,589,134.99
	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	180,999.66	114,375.11
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	41,167.43	17,617,727.06
	TOTAL PASIVO	222,167.09	17,732,102.17
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	110,996,608.98	98,976,454.93
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(6,307,600.51)	(119,406.23)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	334,046.60	(15.88)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	(116,947.88)	0.00
	TOTAL PATRIMONIO	104,906,107.19	98,857,032.82
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	105,128,274.28	116,589,134.99

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero
DN: cn=JO, o=GAM CAPITAL, s=A Sociedad Administradora
del Fondo de Inversiones, ou=Contabilidad, title=PFIS SGA,
Directoria Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely Mena
De Montero
Date: 2021.01.15 16:15:09 -04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez
Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2021.01.16 12:00:32 -04'00'
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2021.01.18 09:19:18 -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 DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA DICIEMBRE 2020	ENERO HASTA DICIEMBRE 2019
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	495,001.00	625,298.63
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	82,346.55	126,551.85
	TOTAL INGRESOS	577,347.55	751,850.48
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
7.5.1.02.00.00.00.00.0			
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES		92,705.59
7.5.2.02.00.00.00.00.0			
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	31,413.01	
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	31,413.01	92,705.59
	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	2,033,966.22	259,255.33
7.5.3.01.00.00.00.00.0			
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	28,424.57	115,544.64
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,270.01	19,036.66
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	320,301.36	43,493.69
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	4,356,262.48	77,156.61
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	30,733.62	2,236.81
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	6,770,958.26	516,723.74
	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	79,288.31	40,521.58
7.5.4.02.00.00.00.00.0			
7.5.4.05.00.00.00.00.0	GASTOS POR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	1,956.64	1,076.21
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	1,331.84	220,229.59
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	82,576.79	261,827.38
	TOTAL GASTOS	6,884,948.06	871,256.71
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(6,307,600.51)	(119,406.23)

**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=PRFI Sub
 Director, Contabilidad y Finanzas, cn=Johanny Rosely
 Mena De Montero
 Date: 2021.01.15 16:14:33 -04'00'

Elaborado
JOHANNY MENA
 Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Firmado
 digitalmente por
 Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Fecha: 2021.01.16
 12:01:18 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2021.01.18
 09:19:44 -04'00'

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
 Director General

