

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**FEBRERO 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 28/02/2021	BALANCE AL 28/02/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	12,151,265.86	351,247.64
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	92,733,790.13	97,744,929.38
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>104,885,055.99</b>	<b>98,096,177.02</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	169,749.51	160,750.11
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	31,314.84	52,731.46
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>201,064.35</b>	<b>213,481.57</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	110,996,608.98	98,976,454.93
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(341,276.71)	(976,811.60)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	453,207.76	
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	(6,424,548.39)	(116,947.88)
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>104,683,991.64</b>	<b>97,882,695.45</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>104,885,055.99</b>	<b>98,096,177.02</b>

**Johanny Rosely  
Mena De Montero**  
Digitally signed by Johanny Rosely Mena De Montero  
 DN: cn=JOHANNY ROSELY MENA DE MONTERO, o=GAM CAPITAL, S.A. Sociedad Administradora  
 de Fondos de Inversion, ou=Contabilidad, title=FPB Sub  
 Director de Contabilidad y Finanzas, c=Johanny Rosely  
 Mena De Montero  
 Date: 2021.03.11 14:19:10 -0400  
 Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
 Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**  
Firmado  
 digitalmente por  
 Juan Alberto  
 Rivas Mendez  
 Fecha: 2021.03.11  
 14:42:33 -0400  
 Revisado  
**JUAN RIVAS**  
 Director Financiero y Operativo

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**  
Digitally signed  
 by Raul Eduardo  
 Hoyo Davidson  
 Date: 2021.03.12  
 12:40:15 -0400  
 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 FEBRERO DE 2021 Y DE 2020**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA FEBRERO 2021	ENERO HASTA FEBRERO 2020
<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	67,629.73	109,703.63
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	87.43	15,635.59
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>67,717.16</b>	<b>125,339.22</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		35,676.58
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	15,872.18	0.00
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>15,872.18</b>	<b>35,676.58</b>
	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	351,873.04	360,437.96
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	30.57	334,420.57
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	1,125.70
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	38.37	318,244.03
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	5,163.19	6,171.55
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>357,105.17</b>	<b>1,020,399.81</b>
	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	35,131.55	44,213.42
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	76.67	244.16
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	808.30	1,616.85
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>36,016.52</b>	<b>46,074.43</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>408,993.87</b>	<b>1,102,150.82</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>(341,276.71)</b>	<b>(976,811.60)</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: 2021.03.11 14:20:02 -04'00'

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2021.03.11 14:43:40 -04'00'

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.03.12 12:40:34 -04'00'

