

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2021	BALANCE AL 31/03/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	980,070.27	296,422.77
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	103,545,994.77	97,440,315.15
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>0.00</b>	<b>220.02</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>104,526,065.04</b>	<b>97,736,957.94</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	191,611.67	173,339.55
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	43,702.64	76,535.88
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>235,314.31</b>	<b>249,875.43</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	(506,313.49)	(1,372,424.54)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	225,003.63	
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>104,290,750.73</b>	<b>97,487,082.51</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>104,526,065.04</b>	<b>97,736,957.94</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: cn=Johanny Rosely Mena de Montero, o=Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2021.04.13 14:48:54 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez  
Date: 2021.04.13 15:09:52 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.04.14 06:22:59 -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 MARZO DE 2021 Y DE 2020**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MARZO 2021	ENERO HASTA MARZO 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	125,647.56	152,427.32
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	224.82	15,659.79
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>125,872.38</b>	<b>168,087.11</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		54,007.24
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	33,870.06	0.00
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>33,870.06</b>	<b>54,007.24</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	534,988.65	529,366.12
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	72.71	557,388.97
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	68.78	319,769.47
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	7,871.60	8,674.58
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>543,001.74</b>	<b>1,416,324.84</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	53,590.50	67,444.20
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	490.57	269.12
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	1,233.00	2,466.25
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>55,314.07</b>	<b>70,179.57</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>632,185.87</b>	<b>1,540,511.65</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>(506,313.49)</b>	<b>(1,372,424.54)</b>

Johanny Rosely  
Mena de Montero

Elaborado  
**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: cn=Johanny Rosely Mena de Montero, o=Gam Capital S.A., ou=Servicio Administrativo  
de Contraloría y Operaciones, email=jrosely@gamcapital.com, c=Costa Rica  
Date: 2021.04.13 15:09:28 -04'00'

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Revisado  
**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2021.04.13  
15:09:28 -04'00'

Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.04.14  
06:23:20 -04'00'

