

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/05/2021	BALANCE AL 31/05/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	8,228,728.49	484,269.83
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	95,841,554.95	95,719,475.84
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	OTROS ACTIVOS	0.00	220.02
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>104,070,283.44</b>	<b>96,203,965.69</b>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
	<b>PASIVO</b>		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	192,599.07	168,887.61
7.2.4.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	30,591.95	115,356.29
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>223,191.02</b>	<b>284,243.90</b>
	<b>PATRIMONIO</b>		
7.3.0.00.00.00.00.00.0	APORTES	110,996,608.98	98,976,454.93
7.3.1.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(493,921.30)	(2,941,972.54)
7.3.6.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(231,046.87)	2,187.28
7.3.7.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	(6,424,548.39)	(116,947.88)
7.3.9.00.00.00.00.00.0			
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>103,847,092.42</b>	<b>95,919,721.79</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>104,070,283.44</b>	<b>96,203,965.69</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 Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2021.06.09 11:44:02 -04'00'

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez  
 Date: 2021.06.09 13:47:41 -04'00'

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2021.06.10 13:39:34 -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 MAYO DE 2021 Y DE 2020**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MAYO 2021	ENERO HASTA MAYO 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	278,506.50	233,705.64
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	7,689,284.49	15,759.14
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>7,967,790.99</b>	<b>249,464.78</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>7.5.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.02.00.00.00.00.0	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>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES		7,738.27
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	84,735.24	1,954.59
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>84,735.24</b>	<b>9,692.86</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	894,430.03	859,312.23
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	109.56	1,869,608.34
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	105,842.26	1,125.70
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	189.79	320,010.44
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	7,270,395.37	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	13,127.97	13,562.76
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>8,284,094.98</b>	<b>3,063,619.47</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	89,912.95	113,156.38
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	900.42	830.96
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,068.70	4,137.65
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>92,882.07</b>	<b>118,124.99</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>8,461,712.29</b>	<b>3,191,437.32</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>(493,921.30)</b>	<b>(2,941,972.54)</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=Sociedad Administradora de  
Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,  
c=Costa Rica, email=jrosely@gamcapital.com, serial=15428314,  
cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2021.06.09 11:48:17 -04'00'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado  
**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date: 2021.06.09  
13:48:25 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.06.10  
13:39:53 -04'00'