

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/09/2021	BALANCE AL 30/09/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	457,383.05	354,316.55
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	103,428,283.50	97,244,044.74
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>103,885,666.55</b>	<b>97,598,361.29</b>
	<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
	<b>PASIVO</b>		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	196,656.46	167,197.56
7.2.4.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	68,037.35	207,877.28
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>264,693.81</b>	<b>375,074.84</b>
	<b>ACTIVOS NETOS</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	(1,141,493.98)	(1,645,767.94)
7.3.6.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	190,406.13	9,547.34
7.3.7.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(6,424,548.39)	(116,947.88)
7.3.9.00.00.00.00.00.0			
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>103,620,972.74</b>	<b>97,223,286.45</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>103,885,666.55</b>	<b>97,598,361.29</b>

Johanny Rosely  
Mena de  
Montero  
Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez  
Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2021.10.12 09:05:40 -04'00'  
Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson  
Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.10.14 08:19:25 -04'00'  
Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director General



