

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
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
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
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS	103,885,666.55	97,598,361.29
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
7.2.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	196,656.46	167,197.56
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	68,037.35	207,877.28
	TOTAL PASIVO	264,693.81	375,074.84
7.3.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	110,996,608.98	98,976,454.93
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,141,493.98)	(1,645,767.94)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	190,406.13	9,547.34
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(6,424,548.39)	(116,947.88)
	TOTAL ACTIVOS NETOS	103,620,972.74	97,223,286.45
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	103,885,666.55	97,598,361.29

Johanny
Rosely Mena
de Montero
Laborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=D0, o=GAM Capital S.A, Sociedad Administradora de Fondos de Inversiones, ou=Contraloria y Operaciones, email=roselymena@gamcapital.com, c=Costa Rica, serial=60115428334, version=3, 10.21.17.20:47 -0400

Juan Alberto
Rivas
Mendez
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2021.10.21 18:28:41 -04'00'

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson
Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2021.10.22 10:43:30 -04'00'

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA SEPTIEMBRE DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2021	ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	544,254.04	403,089.19
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	7,765,619.63	82,272.30
	TOTAL INGRESOS	8,309,873.67	485,361.49
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
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES		13,363.88
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	165,577.68	9,180.65
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	165,577.68	22,544.53
7.5.3.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	1,614,360.90	1,521,410.47
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	192.16	28,395.46
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	107,251.67	1,270.01
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	355.89	320,235.61
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	7,372,569.38	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	23,502.80	23,291.66
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	9,118,232.80	1,894,603.21
7.5.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	162,557.85	204,580.74
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,259.22	1,920.50
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	3,740.10	7,480.45
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	167,557.17	213,981.69
	TOTAL GASTOS	9,451,367.65	2,131,129.43
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,141,493.98)	(1,645,767.94)

Johanny Rosely
Mena de
Montero

elaborado
JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloria 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=Contraloria y Operaciones,
title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones,
email=jmena@gamcapital.com, ou=Mena de Montero,
givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534,
cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.10.21 17:30:14 -0400

Juan Alberto
Rivas
Mendez

Revisado
JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente
por Juan Alberto
Rivas Mendez
Fecha: 2021.10.21
18:29:01 -0400

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.10.22
10:45:07 -0400

FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II

Estados de cambios en activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
 Información Trimestral
 Período finalizado el 30 de septiembre de 2021

Valores expresados en dólares estadounidenses (\$)

	<u>Cuotas de participación</u>		<u>Efecto de valor razonable</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo</u>
	<u>Cuotas</u>	<u>Monto</u>			
Saldos al 1ro. de enero de 2020	100,000	98,976,454.93	(15.88)	(119,406.23)	98,857,032.82
Aportes Recibidos	12,400	12,020,154.05	15.88		12,020,169.93
Ajustes de años anteriores				2,458.35	2,458.35
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	-	-		(6,307,600.51)	(6,307,600.51)
Otros resultados integrales	-	-	334,046.60	-	334,046.60
Saldos al 31 de diciembre de 2020	112,400	110,996,608.98	334,046.60	(6,424,548.39)	104,906,107.19
Aportes recibidos					
Ajustes de años anteriores					
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	-	-	(143,640.47)	(1,141,493.98)	(1,141,493.98)
Otros resultados integrales	-	-		-	(143,640.47)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	112,400	110,996,608.98	190,406.13	(7,566,042.37)	103,620,972.74

Johanny Rosely Mena de Montero
 Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=BO, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, http://saldirectores.de.contraloria.y.operaciones, email=jmena@gamcapital.com, sm=Jena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428334, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.10.22 08:18:05 -04'00'

Johanny Mena
 Elaborado
 Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan Alberto Rivas Mendez
 Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2021.10.21 18:29:57 -04'00'

Juan Rivas Revisado
 Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.10.22 10:45:51 -04'00'

Raul Hoyo Aprobado
 Director General

GAM CAPITAL S.A
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
INFORMACIÓN TRIMESTRAL
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

DESCRIPCION DE CUENTAS	Enero hasta Septiembre 2021	Enero hasta Septiembre 2020
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	(1,141,493.98)	(1,645,767.94)
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Depreciación y Amortizaciones y otros Ajustes	0.00	0.00
Cambios en los Activos y Pasivos	0.00	0.00
Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
Otros Activos Brutos	0.00	0.25
Intereses y Comisiones por pagar	15,656.80	52,822.45
Acumulaciones y Otros Pasivos	26,869.92	(17,400,302.44)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(1,098,967.26)	(18,993,247.68)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisición de Bienes de Uso	0.00	0.00
Inversión Instrumentos Financieros	(10,833,679.53)	(8,370,353.24)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(10,833,679.53)	(8,370,353.24)
Aportes	0.00	0.00
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	0.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	0.00	0.00
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(11,932,646.79)	(27,363,600.92)
Efectivo al inicio del periodo	12,390,029.84	27,717,917.47
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	457,383.05	354,316.55

Johanny Rosely Mena de Montero
 Elaborado
Johanny Mena
 Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: cn=CDO, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, ou=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jrosmena@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2021.10.21 17:30:40 -0400'

Juan Alberto Rivas Mendez
 Revisado
Juan Rivas
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2021.10.21 18:29:22 -04'00'

Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Aprobado
Raul Hoyo
 Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.10.28 22:07:33 -04'00'