

GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2022	BALANCE AL 31/03/2021
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	19,629,119.55	980,070.27
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	101,698,166.58	103,545,994.77
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS	121,327,286.13	104,526,065.04
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
	PASIVO		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	201,004.43	191,611.67
7.2.4.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	59,943.89	43,702.64
	TOTAL PASIVO	260,948.32	235,314.31
	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	129,272,400.46	110,996,608.98
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(97,076.19)	(506,313.49)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	71,170.87	225,003.63
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(8,180,157.33)	(6,424,548.39)
	TOTAL ACTIVOS NETOS	121,066,337.81	104,290,750.73
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	121,327,286.13	104,526,065.04

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

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: cn=DO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones, email=jmenajgcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115426534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.04.11 19:57:43 -04'00'

Juan Alberto Rivas Mendez
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.04.11 20:34:59 -04'00'

Revisado

Raul Eduardo Hoyo Davidson
RAUL E. HOYO DAVIDSON
 Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.04.13 16:07:54 -04'00'

Aprobado

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 2022 Y 2021
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MARZO 2022	ENERO HASTA MARZO 2021
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	308,287.68	125,647.56
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	654,125.13	224.82
	TOTAL INGRESOS	962,412.81	125,872.38
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	46,751.16	0.00
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	0.00	33,870.06
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	46,751.16	33,870.06
	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.10.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	537,129.93	534,988.65
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	120,280.18	72.71
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,370.00	0.00
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	8,243.74	68.78
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	278,755.67	0.00
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	7,935.14	7,871.60
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	955,714.66	543,001.74
	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	55,398.64	53,590.50
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	169.90	490.57
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	1,454.64	1,233.00
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	57,023.18	55,314.07
	TOTAL GASTOS	1,059,489.00	632,185.87
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(97,076.19)	(506,313.49)

**Johanny
Rosely Mena
de Montero**

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 Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jmena@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
 Date: 2022.04.11 19:58:10 -04'00'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

**Revisado
JUAN RIVAS**
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2022.04.11 20:35:54 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2022.04.13 16:08:20 -04'00'

