

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2022	BALANCE AL 30/06/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	2,740,092.91	4,090,848.80
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	118,385,574.97	99,956,675.64
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>121,125,667.88</b>	<b>104,047,524.44</b>
	<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</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	217,490.10	191,091.66
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	62,127.54	44,030.90
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>279,617.64</b>	<b>235,122.56</b>
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS NETOS</b>		
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	(327,574.70)	(656,722.62)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	81,381.81	(102,936.09)
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(8,180,157.33)	(6,424,548.39)
	<b>TOTAL ACTIVOS NETOS</b>	<b>120,846,050.24</b>	<b>103,812,401.88</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>121,125,667.88</b>	<b>104,047,524.44</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 Inversion, ou=Contraloria y Operaciones, st=Subdirectora de Contraloria y Operaciones, email=roselymena@gamcapital.com, serial=15428324, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.07.11 17:53:10 -0400

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.07.12 10:28:23 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.07.14 15:53:29 -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 JUNIO 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2022	ENERO HASTA JUNIO 2021
<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	809,883.39	329,403.74
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	808,012.76	7,689,337.74
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1,617,896.15</b>	<b>8,018,741.48</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	0.00	0.00
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	86,590.96	99,501.69
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>86,590.96</b>	<b>99,501.69</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.10.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	1,157,590.19	1,071,871.70
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	246,476.01	133.57
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,370.00	105,842.26
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	14,186.12	255.61
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	296,526.88	7,270,395.37
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	17,023.32	15,705.71
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>1,735,172.52</b>	<b>8,464,204.22</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	114,027.99	107,776.45
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	6,720.51	1,502.04
7.5.4.06.00.00.00.00.0	PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	0.00	0.00
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,958.87	2,479.70
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>123,707.37</b>	<b>111,758.19</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1,945,470.85</b>	<b>8,675,464.10</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>(327,574.70)</b>	<b>(656,722.62)</b>

Johanny  
Rosely Mena  
de Montero  
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, title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones, email=jrosmena@gamcapital.com, serial=Mena de Montero, granNumber=00115428534, c=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2022.07.11 17:03:34 -04'00'

Juan Alberto  
Rivas  
Mendez  
Revisado  
JUAN RIVAS  
Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2022.07.12  
10:28:57 -04'00'

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

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2022.07.14  
15:53:14 -04'00'

