

**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 AGOSTO DE 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/08/2022	BALANCE AL 31/08/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	5,615,030.37	802,831.09
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	115,463,398.88	102,711,879.01
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>121,078,429.25</b>	<b>103,514,710.10</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	224,345.91	197,823.13
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	89,598.08	76,538.27
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>313,943.99</b>	<b>274,361.40</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	(316,925.94)	(966,318.46)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(10,831.93)	(365,393.43)
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>120,764,485.26</b>	<b>103,240,348.70</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>121,078,429.25</b>	<b>103,514,710.10</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, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.09.12 10:44:16 -04'00'

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.09.12 12:14:28 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.09.13 09:22:14 -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 AGOSTO 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA AGOSTO 2022	ENERO HASTA AGOSTO 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	1,155,814.30	476,504.96
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,232,195.30	7,691,698.66
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,388,009.60</b>	<b>8,168,203.62</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	113,734.56	148,330.80
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>113,734.56</b>	<b>148,330.80</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	1,583,225.23	1,438,729.06
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	485,571.12	159.63
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	22,946.55	343.82
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	307,188.19	7,271,081.01
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	23,144.49	20,962.37
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>2,425,445.58</b>	<b>8,837,118.15</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	154,493.53	144,694.35
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	7,278.14	1,049.68
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	3,983.73	3,329.10
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>165,755.40</b>	<b>149,073.13</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>2,704,935.54</b>	<b>9,134,522.08</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>(316,925.94)</b>	<b>(966,318.46)</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

**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 Inversión, ou=Contraloria y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones, email=jmenah@gamcapital.com, sn=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
 Date: 2022.09.12 10:44:50 -04'00'

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
 Fecha: 2022.09.12 12:13:51 -04'00'

Revisado

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
 Date: 2022.09.13 09:22:34 -04'00'

Aprobado

