

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

| | AL 30/09/2023 | AL 30/09/2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVOS | | |
| DISPONIBILIDADES | 5,064,557.26 | 10,408,888.69 |
| INVERSIONES, incluye intereses por cobrar | 122,465,218.41 | 115,640,681.77 |
| TOTAL ACTIVOS | 127,529,775.67 | 126,049,570.46 |
| PASIVO Y ACTIVOS NETOS | | |
| PASIVO | | |
| COMISIONES POR PAGAR | 233,400.90 | 222,538.01 |
| OTROS PASIVOS | 146,424.00 | 100,068.29 |
| TOTAL PASIVO | 379,824.90 | 322,606.30 |
| ACTIVOS NETOS | | |
| APORTES | 134,270,616.40 | 134,270,616.40 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | (261,817.96) | (434,423.51) |
| VARIACIÓN NETA POR VALORACIÓN DE INVERSIONES | 72,040.01 | 70,928.60 |
| RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS | (6,930,887.68) | (8,180,157.33) |
| TOTAL ACTIVOS NETOS | 127,149,950.77 | 125,726,964.16 |
| TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS | 127,529,775.67 | 126,049,570.46 |

LISETTE
 HERNÁNDEZ
 UREÑA DE
 PANIAGUA

Firmado digitalmente
 por LISETTE
 HERNÁNDEZ UREÑA
 DE PANIAGUA
 Fecha: 2023.10.17
 18:41:16 -04'00'

Preparado
Lisette Hernández
 Gerente de Contabilidad

Juan Alberto
 Rivas
 Mendez

Digitally signed
 by Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Date: 2023.10.18
 09:38:25 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
 Director Financiero y Operativo

ELIZA
 RAFAELEVNA
 SÁNCHEZ
 LOMAKINA

Digitally signed by
 ELIZA RAFAELEVNA
 SÁNCHEZ
 LOMAKINA
 Date: 2023.10.19
 10:14:24 -04'00'

Aprobado
Eliza Sánchez
 Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE ENERO HASTA SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

| | ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2023 | ENERO HASTA SEPTIEMBRE 2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| INGRESOS | | |
| INGRESOS FINANCIEROS | 2,009,002.10 | 1,318,515.43 |
| OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 2,524,634.96 | 1,369,571.01 |
| TOTAL INGRESOS | 4,533,637.06 | 2,688,086.44 |
| GASTOS | | |
| GASTOS POR PROVISIONES Y AMORTIZACIONES | | |
| GASTO POR AMORTIZACIÓN PRIMA | 89,387.02 | 126,868.56 |
| TOTAL GASTOS POR PROVISIONES | 89,387.02 | 126,868.56 |
| OTROS GASTOS OPERATIVOS | | |
| GASTOS POR COMISIONES | 1,962,879.58 | 1,788,040.04 |
| PÉRDIDAS EN CAMBIO EN DISPONIBILIDADES | 946,481.67 | 637,309.80 |
| PÉRDIDAS EN VENTAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 227.62 | 3,370.00 |
| PÉRDIDAS POR DIFERENCIAS CAMBIARIAS | 2,112.95 | 47,411.99 |
| PÉRDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO | 1,589,630.98 | 307,188.19 |
| OTROS GASTOS OPERATIVOS | 28,691.74 | 26,110.62 |
| TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS | 4,530,024.54 | 2,809,430.64 |
| GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | | |
| GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS | 170,602.63 | 174,073.63 |
| COMISIONES BANCARIAS | 961.20 | 7,657.49 |
| OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 4,479.63 | 4,479.63 |
| TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 176,043.46 | 186,210.75 |
| TOTAL GASTOS | 4,795,455.02 | 3,122,509.95 |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO | (261,817.96) | (434,423.51) |

Firmado digitalmente
por LISETTE
LISETTE HERNÁNDEZ
UREÑA DE PANIAGUA
HERNÁNDEZ UREÑA
DE PANIAGUA
Fecha: 2023.10.17
18:40:37 -04'00'

Preparado
Lisette Hernández
Gerente de Contabilidad

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date:
2023.10.18
09:37:58 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
Director Financiero y Operativo

Digitally signed by
ELIZA RAFAELEVNA
SÁNCHEZ LOMAKINA
Date: 2023.10.19
10:14:04 -04'00'

Aprobado
Eliza Sánchez
Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
 FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 REPORTE TRIMESTRAL
 PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
 EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

| | Enero hasta Septiembre 2023 | Enero hasta Septiembre 2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Flujo de Efectivo de Actividades de Operación | | |
| Resultado Neto del Ejercicio | (261,817.96) | (434,423.51) |
| Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones | | |
| Aumento (Disminución) por Comisiones por pagar | 8,650.17 | 39,970.37 |
| Aumento (Disminución) por Otros pasivos | 121,653.41 | 73,731.39 |
| Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales | (131,514.38) | (320,721.75) |
| Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión | | |
| Inversión Instrumentos Financieros | 3,550,445.39 | (13,092,258.58) |
| Efectivo neto provisto (usado) en las Actividades de Inversión | 3,550,445.39 | (13,092,258.58) |
| Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento | | |
| Aportes recibidos | 0.00 | 23,274,007.42 |
| Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento | 0.00 | 23,274,007.42 |
| Aumento (Disminución) neta del efectivo del periodo | 3,418,931.01 | 9,861,027.09 |
| Efectivo al inicio del período | 1,645,626.25 | 547,861.60 |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Período | 5,064,557.26 | 10,408,888.69 |

LISETTE
 HERNÁNDEZ
 UREÑA DE
 PANIAGUA

Firmado digitalmente
 por LISETTE
 HERNÁNDEZ UREÑA
 DE PANIAGUA
 Fecha: 2023.10.17
 18:40:05 -04'00'

Preparado
Lisette Hernández
 Gerente de Contabilidad

Juan
 Alberto
 Rivas
 Mendez

Digitally signed
 by Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Date: 2023.10.18
 09:40:35 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
 Director Financiero y Operativo

ELIZA
 RAFAELEVNA
 A SÁNCHEZ
 LOMAKINA

Digitally signed by
 ELIZA RAFAELEVNA
 SÁNCHEZ
 LOMAKINA
 Date: 2023.10.19
 10:13:24 -04'00'

Aprobado
Eliza Sánchez
 Directora General

ALTIO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II
ESTADOS DE CAMBIOS EN ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS APORTANTES DEL FONDO
REPORTE TRIMESTRAL
POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

| | Cuotas de participación | | Resultados acumulados | Efectos de valor razonable de las inversiones | Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|---|--|
| | Cuotas | Monto | | | |
| Saldos al 1ro. de enero de 2022 | 112,400 | 110,996,608.98 | (8,180,157.33) | (52,321.55) | 102,764,130.10 |
| Aportes Recibidos | 25,480 | 23,274,007.42 | | | 23,274,007.42 |
| Resultados integrales del período: | | | | | |
| Beneficio del período | | | 1,249,269.65 | | 1,249,269.65 |
| Efecto de valoración de inversiones | | | | 130,575.25 | 130,575.25 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 137,880 | 134,270,616.40 | (6,930,887.68) | 78,253.70 | 127,417,982.42 |
| Resultados integrales del período: | | | | | |
| Pérdida del período | | | (261,817.96) | | (261,817.96) |
| Efecto de valoración de inversiones | | | | (6,213.69) | (6,213.69) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2023 | 137,880 | 134,270,616.40 | (7,192,705.64) | 72,040.01 | 127,149,950.77 |

LISETTE HERNÁNDEZ UREÑA DE PANIAGUA
 Firmado digitalmente por LISETTE HERNÁNDEZ UREÑA DE PANIAGUA
 Fecha: 2023.10.17 18:39:25 -04'00'

Preparado
Lisette Hernández
 Gerente de Contabilidad

Juan Alberto Rivas Mendez
 Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez
 Date: 2023.10.18 09:39:35 -04'00'

Revisado
Juan Rivas
 Director Financiero y Operativo

ELIZA RAFAELEVNA SÁNCHEZ LOMAKINA
 Digitally signed by ELIZA RAFAELEVNA SÁNCHEZ LOMAKINA
 Date: 2023.10.19 10:13:05 -04'00'

Aprobado
Eliza Sánchez
 Directora General