

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

DESCRIPCION DE CUENTAS	Enero hasta Junio 2021	Enero hasta Junio 2020
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	(656,722.62)	(1,182,880.98)
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	(219.77)
Intereses y Comisiones por pagar	10,092.00	51,323.30
Acumulaciones y Otros Pasivos	2,863.47	(17,479,430.26)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(643,767.15)	(18,611,207.71)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Adquisición de Bienes de Uso	0.00	0.00
Inversion Instrumentos Financieros	(7,655,413.89)	1,292,501.77
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(7,655,413.89)	1,292,501.77
Aportes	0.00	0.00
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	0.00	2,458.35
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	0.00	2,458.35
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(8,299,181.04)	(17,316,247.59)
Efectivo al inicio del periodo	12,390,029.84	17,878,987.64
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	4,090,848.80	562,740.05

Johanny Rosely
 Mena de
 Montero
 Elaborado
 Johanny Mena

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: c=CO, o=GAM Capital S.A, Sociedad Administradora
 de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
 title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
 serial=ghenmen@gamcapital.com, email=ghenmen@gamcapital.com,
 givenName=Johanny Rosely,
 serialNumber=02115428534, cn=Johanny Rosely Mena
 de Montero
 Date: 2021.07.27 09:52:25 -04'00'

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan
 Alberto
 Rivas
 Mendez

Digitally signed
 by Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Date: 2021.07.27
 11:09:08 -04'00'

Revisado
 Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Raul
 Eduardo
 Hoyo
 Davidson

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2021.07.27
 20:26:51 -04'00'

Aprobado
 Raul Hoyo

Director General

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 junio de 2021

Valores expresados en dólares estadounidenses (\$)

	Cuotas de participación		Efecto de valor razonable	Resultados acumulados	Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
	Cuotas	Monto			
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			12,020,154.05
Ajustes de años anteriores				2,458.35	2,458.35
Resultados integrales del período:					
Beneficio del período	-	-	15.88	(6,307,600.51)	(6,307,584.63)
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	-	-	(436,982.69)	(656,722.62)	(656,722.62)
Otros resultados integrales	-	-		-	(436,982.69)
Saldos al 30 de junio de 2021	112,400	110,996,608.98	(102,936.09)	(7,081,271.01)	103,812,401.88

**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: 2021.07.27 11:39:00 -04'00'

Johanny Mena
 Elaborado
 Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan
 Alberto
 Rivas
 Mendez**

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez
 Date: 2021.07.27 11:15:29 -04'00'

Juan Rivas
 Revisado
 Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo
 Hoyo
 Davidson**

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.07.27 20:27:20 -04'00'

Raul Hoyo
 Revisado
 Director Financiero y Operativo

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 30/06/2021	BALANCE AL 30/06/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	4,090,848.80	562,740.05
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	99,956,675.64	97,425,587.46
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	220.02
	TOTAL ACTIVOS	104,047,524.44	97,988,547.53
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
	PASIVO		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	191,091.66	165,698.41
7.2.4.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	44,030.90	138,296.80
	TOTAL PASIVO	235,122.56	303,995.21
	ACTIVOS NETOS		
7.3.0.00.00.00.00.00.0	APORTES	110,996,608.98	98,976,454.93
7.3.1.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(656,722.62)	(1,182,880.98)
7.3.6.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(102,936.09)	7,926.25
7.3.7.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(6,424,548.39)	(116,947.88)
7.3.9.00.00.00.00.00.0			
	TOTAL ACTIVOS NETOS	103,812,401.88	97,684,552.32
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	104,047,524.44	97,988,547.53

Johanny Rosely
Mena de Montero

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: c=CO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de
Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
ou=Subdirección de Contraloría y Operaciones,
email=jrosely@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena de Montero,
serialNumber=@0115428234,
Date: 2021.07.27 09:51:09 -0400'

Elaborado

JOHANNY MENA

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.07.27
11:07:06 -04'00'

Revisado

JUAN RIVAS

Director Financiero y Operativo

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed by
Raul Eduardo Hoyo
Davidson
Date: 2021.07.27
20:24:05 -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 DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA JUNIO 2021	ENERO HASTA JUNIO 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	329,403.74	276,414.80
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	7,689,337.74	82,232.41
	TOTAL INGRESOS	8,018,741.48	358,647.21
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		9,264.66
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	99,501.69	3,731.49
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	99,501.69	12,996.15
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	1,071,871.70	1,021,219.01
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	133.57	28,373.68
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	105,842.26	1,125.70
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	255.61	320,165.41
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	7,270,395.37	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	15,705.71	15,955.03
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	8,464,204.22	1,386,838.83
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	107,776.45	135,637.78
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,502.04	1,095.78
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	2,479.70	4,959.65
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	111,758.19	141,693.21
	TOTAL GASTOS	8,675,464.10	1,541,528.19
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(656,722.62)	(1,182,880.98)

Johanny Rosely
Mena de
Montero

Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: c=CO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora
de Fondos de Inversión, ou=Contraloria y Operaciones,
email=jrosely@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely Mena
de Montero
Date: 2021.07.27 09:51:45 -04'00'

Juan Alberto
Rivas
Mendez

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Digitally signed by Juan Alberto Rivas
Mendez
Date: 2021.07.27
11:08:10 -04'00'

Raul Eduardo
Hoyo
Davidson

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo
Davidson
Date: 2021.07.27
20:26:19 -04'00'

