


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


CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/10/2021	BALANCE AL 31/10/2020
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	639,957.96	706,089.70
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	102,885,353.86	96,795,272.62
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS	103,525,311.82	97,501,362.32
	PASIVO Y ACTIVOS NETOS		
	PASIVO		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	198,939.87	167,321.69
7.2.4.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	76,567.10	230,549.48
	TOTAL PASIVO	275,506.97	397,871.17
	ACTIVOS NETOS		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	110,996,608.98	98,976,454.93
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,382,640.21)	(1,810,528.81)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	60,384.47	54,512.91
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS INVERSIONISTAS	(6,424,548.39)	(116,947.88)
	TOTAL ACTIVOS NETOS	103,249,804.85	97,103,491.15
	TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS	103,525,311.82	97,501,362.32



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



Juan Alberto Rivas Mendez
 Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
 Fecha: 2021.11.10 16:12:45 -04'00'
 Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo



Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Firmado digitalmente por Raul Eduardo Hoyo Davidson
 Date: 2021.11.12 10:37:37 -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 OCTUBRE DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA OCTUBRE 2021	ENERO HASTA OCTUBRE 2020
7.4.0.00.00.00.00.00.00	INGRESOS		
7.4.1.00.00.00.00.00.00	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	625,113.41	425,253.50
7.4.3.00.00.00.00.00.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	9,350,560.19	82,284.38
	TOTAL INGRESOS	9,975,673.60	507,537.88
7.5.0.00.00.00.00.00.00	GASTOS		
	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.00.00.00.00.00.00	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES		0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.00	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	180,678.03	15,002.79
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	180,678.03	15,002.79
	OTROS GASTOS OPERATIVOS		
7.5.3.01.00.00.00.00.00	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	1,795,903.32	1,689,317.70
7.5.3.02.00.00.00.00.00	PERDIDAS EN CAMBIO	2,298.34	28,401.36
7.5.3.03.00.00.00.00.00	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	107,251.67	1,270.01
7.5.3.04.00.00.00.00.00	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	32,344.31	320,243.71
7.5.3.05.00.00.00.00.00	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	9,024,933.42	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS	26,122.48	25,755.82
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	10,988,853.54	2,064,988.60
	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS		
7.5.4.02.00.00.00.00.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	181,016.80	227,811.52
7.5.4.05.00.00.00.00.00	COMISIONES BANCARIAS	3,600.64	1,933.93
7.5.4.09.00.00.00.00.00	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	4,164.80	8,329.85
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	188,782.24	238,075.30
	TOTAL GASTOS	11,358,313.81	2,318,066.69
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(1,382,640.21)	(1,810,528.81)

**Johanny
Rosely Mená
de Montero**
Digitally signed by Johanny Rosely Mená de Montero
DN: c=CO, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones, email=johannyroselymenade@monterogam.com, cn=Mená de Montero, givenName=Johanny Rosely, serial=Montero0515428324, cn=Johanny Rosely Mená de Montero Date: 2021.11.12 16:13:15 -04'00'
JOHANNY MENA
 Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**
Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez
Fecha: 2021.11.10 16:13:15 -04'00'
 Revisado
JUAN RIVAS
 Director Financiero y Operativo

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**
Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson
Date: 2021.11.12 10:39:35 -04'00'
 Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
 Director General

