

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 28 DE FEBRERO DE 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 28/02/2022	BALANCE AL 28/02/2021
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	505,498.23	12,151,265.86
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	102,602,051.68	92,733,790.13
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>103,107,549.91</b>	<b>104,885,055.99</b>
	<b>PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>		
	<b>PASIVO</b>		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	165,357.23	169,749.51
7.2.4.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	51,994.01	31,314.84
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>217,351.24</b>	<b>201,064.35</b>
	<b>ACTIVOS NETOS</b>		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	APORTES	110,996,608.98	110,996,608.98
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	57,948.62	(341,276.71)
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	15,798.40	453,207.76
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>102,890,198.67</b>	<b>104,683,991.64</b>
	<b>TOTAL DE PASIVO Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>103,107,549.91</b>	<b>104,885,055.99</b>

**Johanny  
Rosely Mena  
de Montero**

Elaborado

**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 Inversion, ou=Contraloria y Operaciones, title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones, email=jmenam@gamcapital.com, ou=Mena de Montero, givenName=Johanny Rosely, serialNumber=00115428214, cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2022.03.04 18:18:25 -04'00'

**Juan Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Firmado digitalmente por Juan Alberto Rivas Mendez  
Fecha: 2022.03.04 18:42:57 -04'00'

**Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2022.03.07 12:20:55 -04'00'

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM II**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE ENERO HASTA FEBRERO 2022 Y 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA FEBRERO 2022	ENERO HASTA FEBRERO 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	205,261.82	67,629.73
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	584,685.17	87.43
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>789,946.99</b>	<b>67,717.16</b>
<b>7.5.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS</b>		
<b>7.5.1.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>		
7.5.1.20.00.00.00.00.0	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>7.5.2.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>		
7.5.2.20.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES	0.00	0.00
7.5.2.70.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	33,179.36	15,872.18
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>33,179.36</b>	<b>15,872.18</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	343,629.40	351,873.04
7.5.3.20.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	45,585.57	30.57
7.5.3.30.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.3.40.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	3,148.19	38.37
7.5.3.50.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	264,192.01	0.00
7.5.3.60.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	5,060.74	5,163.19
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>661,615.91</b>	<b>357,105.17</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	35,883.21	35,131.55
7.5.4.50.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	377.68	76.67
7.5.4.90.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	942.21	808.30
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>37,203.10</b>	<b>36,016.52</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>731,998.37</b>	<b>408,993.87</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>57,948.62</b>	<b>(341,276.71)</b>

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,  
title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,  
email=jrosely@gamcapital.com, cn=Johanny Rosely,  
givenName=Johanny Rosely,  
serialNumber=0115420534, cn=Johanny Rosely Mena  
de Montero  
Date: 2022.03.04 18:18:54 -04'00'

Elaborado  
**JOHANNY MENA**  
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Firmado digitalmente por  
Juan Alberto Rivas  
Mendez  
Fecha: 2022.03.04  
18:44:03 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2022.03.07  
12:21:22 -04'00'

Aprobado  
**RAUL E. HOYO DAVIDSON**  
Director General

