

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**MARZO 2021**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/03/2021	BALANCE AL 31/03/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	2,788,333.19	0.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	9,616,817.65	0.00
7.1.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	82,600.00	0.00
7.1.5.00.00.00.00.00.0	BIENES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	33,500,000.00	
<b>7.1.7.00.00.00.00.00.0</b>	OTROS ACTIVOS	45,343.69	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>46,033,094.53</b>	<b>0.00</b>
	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</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	19,535.77	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,332,620.92	0.00
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,352,156.69</b>	<b>0.00</b>
<b>7.3.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
7.3.1.00.00.00.00.00.0	CAPITAL SOCIAL	45,000,000.00	0.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(71,831.63)	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(247,230.53)	0.00
7.3.9.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS GANADOS POR LOS ACCIONISTAS POR RED	0.00	0.00
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>44,680,937.84</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>46,033,094.53</b>	<b>0.00</b>

Johanny Rosely  
Mena de Montero

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero  
DN: cn=Johanny Rosely Mena de Montero, o=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversion, ou=Contraloria y Operaciones, email=jrosely@gamcapital.com, cn=Mena de Montero, postalAddress=Johanny Rosely, serialNumber=00115428314, c=Colombia

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

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed by Juan Alberto Rivas Mendez  
Date: 2021.04.13 15:10:45 -04'00'

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed by Raul Eduardo Hoyo Davidson  
Date: 2021.04.14 06:23:46 -04'00'

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

**GAM CAPITAL, S.A., SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION**  
**FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DESDE ENERO HASTA MARZO DE 2021 Y DE 2020**  
**EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA**

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MARZO 2021	ENERO HASTA MARZO 2020
<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	69,477.34	0.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	606,429.74	0.00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>675,907.08</b>	<b>0.00</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
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	18,984.50	0.00
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>18,984.50</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.3.00.00.00.00.00.0</b>	<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>		
7.5.3.01.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y/ O COMISIONES	100,904.89	0.00
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	0.00	0.00
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	42.54	0.00
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	538,009.63	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,313.22	0.00
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>640,270.28</b>	<b>0.00</b>
<b>7.5.4.00.00.00.00.00.0</b>	<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
7.5.4.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	29,131.21	0.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	50,703.50	0.00
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	8,649.22	0.00
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>88,483.93</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>747,738.71</b>	<b>0.00</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>(71,831.63)</b>	<b>0.00</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 Inversiones, ou=Contraloria y Operaciones,  
title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones,  
email=jrosely@gamcapital.com, serial=1542955, uri=http://www.gamcapital.com,  
givenName=Johanny Rosely, surname=Mena de Montero,  
cn=Johanny Rosely Mena de Montero  
Date: 2021.04.13 14:29:55 -0400

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

Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2021.04.13  
15:11:04 -0400

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Raul  
Eduardo  
Hoyo  
Davidson

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.04.14  
06:24:07 -0400

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

