

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	BALANCE AL 31/05/2021	BALANCE AL 31/05/2020
<b>7.1.0.00.00.00.00.00.0</b>	<b>ACTIVOS</b>		
7.1.1.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES	5,710,104.82	0.00
7.1.2.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES	7,238,713.97	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	18,550.60	0.00
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>46,467,369.39</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	71,403.46	0.00
7.2.5.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	1,372,335.35	0.00
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,443,738.81</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	APORTES	45,000,000.00	0.00
7.3.6.00.00.00.00.00.0	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	199,730.94	0.00
7.3.7.00.00.00.00.00.0	VARIACION NETA PAT. CAMBIOS VLR RAZON POR AJUST	(176,100.36)	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>45,023,630.58</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>46,467,369.39</b>	<b>0.00</b>

**Johanny Rosely  
Mena de  
Montero**

Elaborado

**JOHANNY MENA**

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

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 Inversiones, ou=Contraloría y Operaciones,  
100=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,  
email=jmena@gamcapital.com, ou=Mena de Montero,  
givenName=Johanny Rosely,  
serialNumber=00115428334, cn=Johanny Rosely Mena  
de Montero  
Date: 2021.06.09 11:48:45 -0400

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado

**JUAN RIVAS**

Director Financiero y Operativo

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2021.06.09  
13:49:07 -04'00'

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

Aprobado

**RAUL E. HOYO DAVIDSON**

Director General

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.06.10  
13:40:10 -04'00'

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

CODIFICACION	DESCRIPCION DE CUENTA	ENERO HASTA MAYO 2021	ENERO HASTA MAYO 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	153,705.45	0.00
7.4.3.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,056,451.13	0.00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2,210,156.58</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	0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	42,250.28	0.00
	<b>TOTAL GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>42,250.28</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	254,129.19	0.00
7.5.3.02.00.00.00.00.0	PERDIDAS EN CAMBIO	5,197.28	0.00
7.5.3.03.00.00.00.00.0	PERDIDA EN VENTA INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2,029.23	0.00
7.5.3.04.00.00.00.00.0	PERDIDA POR DIFERENCIA CAMBIARIA	10,894.16	0.00
7.5.3.05.00.00.00.00.0	PERDIDAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1,599,614.69	0.00
7.5.3.06.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	5,126.51	0.00
	<b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>1,876,991.06</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	70,453.83	0.00
7.5.4.05.00.00.00.00.0	COMISIONES BANCARIAS	1,771.03	0.00
7.5.4.09.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	18,959.44	0.00
	<b>TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>91,184.30</b>	<b>0.00</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>2,010,425.64</b>	<b>0.00</b>
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>199,730.94</b>	<b>0.00</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  
de Contraloria y Operaciones, ou=Subdirectora de  
Contraloria y Operaciones,  
email=jrosely@gamcapital.com, ou=Mena de  
Montero, serialNumber=20115428534, cn=Johanny Rosely  
Mena de Montero  
Date: 2021.06.09 11:49:16 -04'00'

**Juan  
Alberto  
Rivas  
Mendez**

Revisado  
**JUAN RIVAS**  
Director Financiero y Operativo

Digitally signed  
by Juan Alberto  
Rivas Mendez  
Date:  
2021.06.09  
13:50:00 -04'00'

**Raul Eduardo  
Hoyo  
Davidson**

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

Digitally signed  
by Raul Eduardo  
Hoyo Davidson  
Date: 2021.06.10  
13:40:29 -04'00'

