

GAM CAPITAL S.A
FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO TRIMESTRAL
PERÍODOS FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2021 Y DE 2020
EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

	31 de Marzo 2021	31 de Marzo 2020
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	(71,831.63)	0.00
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
Disminucion(Aumento) Intereses, Dividendos y Comisiones y Cuentas por Cobrar	(82,600.00)	0.00
Disminucion(Aumento) Otros Activos Brutos	(45,343.69)	0.00
Adquisicion de Bienes de inversion	(33,500,000.00)	0.00
Intereses y Comisiones por pagar	19,535.77	0.00
Disminucion(Aumento) Acumulaciones y otros pasivos	1,332,620.92	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	(32,347,618.63)	0.00
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversion		
Inversion Instrumentos Financieros	(9,864,048.18)	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(9,864,048.18)	0.00
Aportes	45,000,000.00	0.00
Ajuste Ejercicio de Años Anteriores	0.00	0.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	45,000,000.00	0.00
Aumento (Disminución) neta del efectivo	2,788,333.19	0.00
Efectivo al inicio del periodo	0.00	0.00
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	2,788,333.19	0.00

**Johanny Rosely
Mena de Montero**

Elaborado

Johanny Mena

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
 DN: cn=DG, o=GAM Capital S.A, Sociedad Administradora
 de Fondos de Inversión, ou=Contraloría y Operaciones,
 title=Subdirectora de Contraloría y Operaciones,
 email=jrosmena@gamcapital.com, inc=Mena de Montero,
 givenName=Johanny Rosely,
 serialNumber=00115428334, cn=Johanny Rosely Mena
 de Montero
 Date: 2021.04.28 10:12:11 -0400'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**

Revisado

Juan Rivas

Director Financiero y Operativo

Digitally signed
 by Juan Alberto
 Rivas Mendez
 Date:
 2021.04.28
 11:07:02 -04'00'

**Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson**

Aprobado

Raul Hoyo

Director General

Digitally signed
 by Raul Eduardo
 Hoyo Davidson
 Date: 2021.04.29
 10:21:23 -04'00'

FONDO DE INVERSION CERRADO INMOBILIARIO GAM I

Estado de cambios en activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo

Por el trimestre finalizado el 31 de marzo 2021

Valores expresados en dólares estadounidenses (\$)

	Cuotas de participación		Pérdidas acumuladas	Efecto de valor razonable	Activos netos atribuibles a los aportantes del Fondo
	Cuotas	Monto			
Saldos al 1ro. de febrero de 2021	-	-	-	-	-
Aportes recibidos	45,000	45,000,000	-	-	45,000,000
Resultados integrales del período - pérdida del período	-	-	-	-	-
Aportes recibidos	-	-	-	-	-
Resultados integrales del período - Resultados del ejercicio	-	-	(71,831.63)	-	(71,831.63)
Otros resultados integrales	-	-	-	(247,230.53)	(247,230.53)
Saldos al 31 de marzo de 2021	45,000	45,000,000.00	(71,831.63)	(247,230.53)	44,680,937.84

**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, email=rosely@gamecapital.com, ou=Mena de Montero, serialNumber=Johanny Rosely, serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.04.30 16:43:03 -04'00'

Johanny Mena

Elaborado

Subdirectora de Contraloría y Operaciones

**Juan Alberto
Rivas
Mendez**

Juan Rivas

Revisado
Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez

Date: 2021.04.30

16:54:07 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo Davidson**

Raul Hoyo

Aprobado

Director General

Digitally signed by Raul
Eduardo Hoyo Davidson

Date: 2021.04.30 16:41:19

-04'00'

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
7.1.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS		
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	
7.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS ACTIVOS	45,343.69	0.00
	TOTAL ACTIVOS	46,033,094.53	0.00
	PASIVO Y PATRIMONIO		
7.2.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO		
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
	TOTAL PASIVO	1,352,156.69	0.00
7.3.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO		
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
	TOTAL PATRIMONIO	44,680,937.84	0.00
	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	46,033,094.53	0.00

**Johanny Rosely
Mena de
Montero**
Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloría y Operaciones

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: c=DO, ou=GAM Capital S.A. Sociedad
Administradora de Fondos de Inversiones,
ou=Contraloría y Operaciones, o=Subdirectora de
Contraloría y Operaciones,
email=jrosely@capital.com, ou=Mena de
Montero, givenName=Johanny Rosely,
serialNumber=00115428534, cn=Johanny Rosely
Mena de Montero
Date: 2021.04.28 10:23:05 -04'00'

**Juan
Alberto
Rivas
Mendez**
Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.04.28
10:43:08 -04'00'

**Raul Eduardo
Hoyo
Davidson**
Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.04.29
10:20:09 -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 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
7.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS		
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
	TOTAL INGRESOS	675,907.08	0.00
7.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS		
7.5.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS		
7.5.1.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES IFF-BCOS Y ASOC- MN	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.5.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES		
7.5.2.02.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES- INVERSIONES		0.00
7.5.2.07.00.00.00.00.0	GASTO POR AMOTIZACION PRIMA	18,984.50	0.00
	TOTAL GASTOS POR PROVISIONES	18,984.50	0.00
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	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
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	640,270.28	0.00
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	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
	TOTAL GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	88,483.93	0.00
	TOTAL GASTOS	747,738.71	0.00
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(71,831.63)	0.00

Johanny Rosely
Mena de Montero

Digitally signed by Johanny Rosely Mena de Montero
DN: cn=D, ou=GAM Capital S.A. Sociedad Administradora de
Fondos de Inversiones, ou=Contraloria y Operaciones,
title=Subdirectora de Contraloria y Operaciones,
serialNumber=10115428314,
cn=Johanny Rosely Mena de Montero
Date: 2021.04.29 09:36:00 -0400'

Elaborado
JOHANNY MENA
Subdirectora de Contraloria y Operaciones

Juan
Alberto
Rivas
Mendez

Digitally signed
by Juan Alberto
Rivas Mendez
Date: 2021.04.28
10:07:31 -04'00'

Revisado
JUAN RIVAS
Director Financiero y Operativo

Raul
Eduardo
Hoyo
Davidson

Digitally signed
by Raul Eduardo
Hoyo Davidson
Date: 2021.04.29
10:20:38 -04'00'

Aprobado
RAUL E. HOYO DAVIDSON
Director General

